بسم الله الرحمن الرحيم

MUTAH UNIVERSITY
Deanship of Graduate Studies

جامعة مؤتة
عمادة الدراسات العليا

نموذج رقم (14)

قرار إجازة رسالة جامعية

تقرر إجازة الرسالة المقدمة من الطالب عماد عادل الجعافرة الموسومة بـــ:

الملاءة المالية وتأثرها بربحية البنوك التجارية

استكمالا لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في **الاقتصاد.**

القسم: الاقتصاد.

	التوقيع	التاريخ	
د. سعود موسى الطيب		2008/12/04	مشرفا ورئيسا
أ.د. سعيد محمود الطراونة		2008/12/04	عضوا
د. احمد ابراهيم ملاوي		2008/12/04	عضوا
د. محمد عيسى شحاتيت		2008/12/04	عضوا

عميد الدراسات العليا

أ.د. نضال صالح الحوامدة

MUTAH-KARAK-JORDAN
Postal Code: 61710
TEL :03/2372380-99
Ext. 5328-5330
FAX:03/ 2375694
e-mail: dgs@mutah.edu.jo sedgs@mutah.edu.jo
http: www.mutah.edu.jo/gradest/derasat.htm

مؤتة – الكرك – الأردن
الرمز البريدي :61710
تلفون :03/2372380-99
فرعي 5328-5330
فاكس 03/2 375694
البريد الالكتروني
الصفحة الالكترونية

جامعة مؤتة
عمادة الدراسات العليا

الملاءة المالية وتأثرها بربحية البنوك التجارية

إعداد الطالب:
عماد عادل عبدالله الجعافرة

إشراف:
الدكتور سعود الطيب

رسالـــة مقدمة إلى عمادة الدراسات العليـــــا
استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير
في الاقتصاد قسم اقتصاديات المال والأعمال

جامعة مؤتة، 2008

الإهداء

إلى أمي ...

عماد عادل الجعافرة

الشكر والتقدير

بعد إتمام هذه الدراسة يشرفني أن أتقدم بجزيل الشكر والامتنان إلى كل من:
أستاذي الفاضل الدكتور سعود الطيب لتفضله بقبول الإشراف على هذه الرسالة وتقديمه كل العون والنصح والإرشاد، أعضاء لجنة المناقشة الأستاذ الدكتور سعيد الطراونة والدكتور محمد شحاتيت والدكتور احمد ملاوي لتكرمهم بدراسة ومناقشة الرسالة وإبداء توجيهاتهم وملاحظاتهم والتي أثرت هذه الدراسة، بنك الأردن والذي تشرفت بالعمل فيه وكان المدرسة التي تعلمت فيها اصوال العمل المصرفي واخص بالشكر سعادة رئيس مجلس الإدارة السيد شاكر الفاخوري على دعمه الكريم والزملاء في فرع الكرك خاصة السيد احمد علاوي وسعادة السيد راضي العبادلة وسعادة الأستاذ شاهر سليمان / البنك الأردني الكويتي لما تكرم به من تقديم النصح والإرشاد والى جميع الإخوة والزملاء الأعزاء الذين لم يبخلوا بجهدهم ووقتهم لتوفير الظروف المناسبة وتقديم الدعم الكبير لي لإتمام هذه الدراسة.

عماد عادل الجعافرة

فهرس المحتويات

قائمة الجداول

قائمة الإشكال

قائمة الملاحق

الملخص

الملاءة المالية وتأثرها بربحية البنوك التجارية

عماد عادل الجعافرة

جامعة مؤتة، 2008

جاءت الدراسة لمعرفة الآثار المترتبة على تطبيق البنوك التجارية في الأردن لمعيار كفاية رأس المال (الملاءة المالية) المحدد وفق المعايير الدولية المعروفة باسم بازل 2 على ربحيتها باعتبارها الهدف الرئيسي الذي يعكس نجاح إستراتيجية وخطط البنوك وكفاءة إداراتها وكوادرها وقدرتها على المنافسة والاستمرارية ونيل ثقة المساهمين والعملاء، وذلك كون الربحية تمثل الركن الأساسي في تحديد القيمة السوقية لأسهم البنوك التجارية . وقد تم تحليل البيانات التي تم جمعها من خلال التقارير السنوية الصادرة عن البنوك ، وبيانات هيئة الأوراق المالية إحصائيا ، حيث اعتبرت الملاءة المالية المتغير التابع ، والربحية المتغير المستقل وذلك باستخدام تحليل السلاسل الزمنية المقطعية للفترة المشار إليها .

وقد تبين أن تطبيق معيار كفاية رأس المال (الملاءة) ، يؤثر سلباً على ربحية البنوك التجارية نظراً لارتباطه بعوامل عديدة ضرورية لرفع نسبته على حساب الربحية ، رغم أن البنوك التجارية في الأردن حققت مستويات متفاوتة من نسب الملاءة والربحية خلال فترة الدراسة ، مما يعكس تطور وكفاءة القطاع المصرفي وقدرته العالية على مواكبة التطورات الاقتصادية العالمية .

وقد تم التوصل إلى عدد من التوصيات في نهاية الدراسة ، هدفت إلى وضع تصور ايجابي لتطور وحتمية العلاقة بين معيار كفاية رأس المال وربحية البنوك التجارية ، وذلك تهيئاً للالتزام بتطبيق المعيار انسجاماً مع التوجهات العالمية بهذا الخصوص .

Abstract

Profitability of Commercial Banks and It's Impact on Capital efficiency of Banks

Emad Adel Al-Jaafreh

University of Mutah, 2009

This study is aimed at knowing the consequences of the application of capital efficiency by commercial banks in Jordan. According to international criterions known as Basl2, on it's profitability as the major target which reflects the success of plans and strategy of banks and the efficiency of it's management ability in competition, continuous, gain the trust of equity holder and clients. Profitability is considered as the main element in market value specification of the commercial banks stocks. For the purposes of this study data have been collected from annual reports of the banks, and from institution of financial securities statistics.

This study has considered the capital efficiency of the banks as the dependant variable and the profitability of the banks as the independent variable.

The main research methods was the use of cross- section time series analysis for the period mentioned.

The results of the capital efficiency application were as follow:

The application is negatively influence the bank's profitability, although commercial banks in Jordan have accomplished different levels of efficiency percentage and profitability during the period of this study, which reflects the development and efficiency of banking sector and it high ability to accompany the international economic developments.

This study has reached to a number of recommendations in order to put positive insight of development and inevitability of the relationship between the capital efficiency and profitability of the commercial banks.

That is to make banks ready for the obligatory application of efficiency criterion compatible with global orientation in this regard.

الفصل الأول

خلفية الدراسة وأهميتها

تعمل البنوك التجارية في بيئة مليئة بالمخاطر ، التي أوجـدتها التطـورات التكنولوجية المتسارعة والهائلة التي يشهدها العالم ، مما جعلها عرضة للكثير مـن المخاطر ، وهذا اقتضى ، بطبيعة الحال ، أن تعمل البنوك التجارية علـى تـدعيم وتعزيز مراكزها المالية ،وذلك من خلال تطبيق المعايير الضامنة للسلامة الماليـة والمصرفية . ويعتبر معيار كفاية رأس المال من أهم هذه المعـايير ويـشار إليـه بالملاءة المالية ، وينظر إلية عالميا على انه يمثل الحد الأدنى من متطلبات السلامة والأمن.

وظهر الاهتمام بالملاءة المالية للبنوك التجارية في منتصف القرن التاسـع عشر في الولايات المتحدة الأميركية ،وذلك بصدور قانون حدد الحد الأدنى لـراس المال المطلوب للبنوك التجارية وفقا لعدد سكان منطقة نشاط هذه البنوك . وتطـور الاهتمام بملاءة البنوك التجارية في منتصف القرن العشرين ، بولادة لجنـة بـازل للرقابة على البنوك ، وذلك في عام 1974 ، وقد أنشأتها الدول الصناعية الكبـرى (OECD) ضمن إطار بنك التسويات الدولية (BIS) . وتعتبر لجنة بـازل تنظـيم غير رسمي يهدف إلى تنسيق شروط العمل المصرفي ، من خلال تنظيم العلاقة بين راس المال والودائع ، وذلك لتوفير العدالة والمنافسة الشريفة ، نظـرا لاخـتلاف مستوى القيود المفروضة على هذه البنوك تبعا لاخـتلاف القـوانين والتـشريعات والأنظمة المطبقة في الدول التي تعمل بها.

في نهاية السبعينات من القرن الماضي ، ونتيجة لظهور الأزمة المالية في عام 1977 ، ظهرت الحاجة الماسة لتطوير هذه الاتفاقية لضمان الاستقرار المـالي العالمي وظهور مخاطر جديدة . فأصـدرت اللجنـة المبـادئ الأساسـية للرقابـة المصرفية الفعالة، وفي عام 1988 ، وقع ما عرف باتفاقية (بازل 1) لكفاية رأس المال ، والتي وضعت من قبل لجنة بازل للإشراف والرقابة المصرفية . وقد ميزت الاتفاقية القروض والتسهيلات الممنوحة لبنوك وحكومات العالم وتلـك الممنوحـة

للدول الصناعية من خلال تحديد نسبة 8% من رأس المال كضمان لهذه القروض والتسهيلات . وجاءت الاتفاقية نتيجة لانهيار بعض البنوك التجارية في مطلع الثمانينيات من القرن الماضي ، وهدفت إلى تحقيق العدالة في المنافسة بين البنوك ، من خلال تحديد معايير رقابية موحدة لرأس المال ، وكذلك السعي لتقوية الاستقرار في النظام المصرفي العالمي ، حيث أخذت منحا عالميا وشاملا ، إذ أنها أصبحت تحدد الجدارة الائتمانية وقدرة البنوك التجارية وحكومات العالم على الاقتراض والحصول على التسهيلات المصرفية . ووضعت في نهاية عام 1999 منهجية للتأكد من تطبيقها . وفي عام 2001 ، أصدرت اللجنة المقترحات الجديدة الخاصة بكفاية رأس المال ، والتي اشتملت بالإضافة للمخاطر الائتمانية والتسويقية (التي أقرت باتفاقية بازل 1) ، المخاطر التشغيلية ، إضافة لتغيير الأوزان المخصصة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ، ليتم في منتصف عام 2006 إصدار اتفاقية بازل 2 ، على أن يتم الالتزام بتطبيقها في عام 2007.

وقد شهد الجهاز المصرفي الأردني تطوراً ملحوظا خلال العقود الستة الماضية ، تمثل في تطوره من جهاز محدود في موارد وحجم ونوعية مؤسساته ، إلى جهاز متطور ومواكب لأحدث المؤسسات المالية العالمية وفي فترة قياسية ، وذلك كنتيجة للانفتاح والعولمة والتحرر من العوائق والحواجز الجغرافية ، إضافة للتطور والتقدم الكبير في أنظمة الاتصالات وتبادل المعلومات . ولعب هذا الجهاز دوراً مميزاً وفريداً في النهضة الاقتصادية والاجتماعية التي شهدها الأردن ، وكان له أثارا بارزة في الاقتصاد القومي والاستثمار والتنمية.

وقد حرص الأردن على تطبيق معيار الملاءة المالية وذلك لتعزيز وضمان قدرة البنوك الأردنية على الاستمرار بالعمل بفاعلية لمواجهة التطورات العالمية المقبلة ، وخلق مؤسسات مالية قوية ذات قواعد رأس مالية كبيرة ، قادرة على المواجهة والوقوف بصلابة أمام أية مخاطرة محتملة ، أو مشكلة اقتصادية وتجاوزها بأمان ، إضافة لتشجيع عمليات الاندماج المصرفي، مما سيعزز وضع البنوك ومراكزها المالية، والذي سيكون له الأثر السلبي على فائض رأس المال وحجم الميزانية وربحية البنوك .

1-1 أهداف الدراسة :

تسعى هذه الدراسة لتحقيق الأهداف التالية:-

1- تحديد العلاقة بين الملاءة المالية والربحية في البنوك التجارية في الأردن والآثار المترتبة عن هذه العلاقة.

2- تحديد اثر ظهور العولمة وما ترتب على ذلك من روابط وثيقة وعلاقات متبادلة مع البنوك الأجنبية بشكل إلزامي وزيادة الأعباء والالتزامات والمخاطر التي تواجه هذا القطاع مما تطلب اضطلاع وتحمل السلطات النقدية الأردنية لمسؤولياته اللازمة.

وبالتالي برزت أهمية وضرورة هذه الدراسة للخـــروج بتوصـــيات تـــساعد وتخدم القطاع المصرفي والذي يعتبر من أهم القطاعات الاقتصادية وأكبرها حجمـــاً وأكثرها مساهمة في خدمته وأوسعها انتشاراً وتغلغلاً في جميع جوانب المجتمع.

2-1 أهمية الدراسة:

تلعب الملاءة المالية دورا كبيرا وأساسيا في تثبيت واستقرار وتمتين القطاع المصرفي ، والذي ينعكس بدوره على ربحية هذا القطاع والتي تعتبر من أهم مؤشرات النجاح ، ومن أهم عوامل الثقة والاطمئنان للمشاركين والمتعاملين مع القطاع المصرفي من مساهمين وعملاء ومستثمرين ، مما يعني وجود روابط ايجابية بين ما تحققه البنوك من أرباح وبين نجاحها وقدرتها على المنافسة والاستمرار ، والذي ينعكس إيجابا على الاقتصاد القومي ككل ، وذلك في ظل الانفتاح الاقتصادي والعولمة والوعي المصرفي المواكب لانتشار أعمال القطاع المصرفي عالمياً ، والحاجة الملحة لنشاطاته في شتى المجالات الحياتية ، مما يخلق بدائل سهلة وميسرة ومتوفرة عالمياً لجميع أفراد وفئات المجتمع ، وكذلك للراغبين بالاستثمار من الخارج والذي بدوره سيترك أثارا هامة على نجاح القطاع المصرفي الأردني وقدرته على المنافسة وتحقيق الربحية والاستمرار، وبالتالي توفير الخدمات المصرفية المتطورة والآمنة ، مما يجعل هذا القطاع قادراً على المساهمة الإيجابية في خدمة وتطوير القطاعات الاقتصادية المختلفة ضمن الأسس

والمعايير المتعارف عليها عالمياً والمعتمدة محلياً ، وبالتالي تحقيق أقصى رفاهية وازدهار للمجتمع ، واكبر توسع وازدهار للاقتصاد من خلال تدفق الاستثمارات والأموال من الخارج والتي تنشد البيئة الاقتصادية والمصرفية المستقرة والآمنة . وتنبع أهمية الدراسة كذلك من خلال اعتمادها على الأرقام الحقيقية والرسمية للملاءة المالية الصادرة والمعلنة من البنوك التجارية.

3-1 فرضيات الدراسة :

تتكون فرضيات الدراسة مما يلي:-

1- توجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين ملاءة البنوك التجارية ومعدل العائد على الموجودات (نسب ربحية).
2- توجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين ملاءة البنوك التجارية ومعدل العائد على حقوق المساهمين أو الملكية (نسب ربحية).
3- توجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين ملاءة البنوك التجارية ومعدل هامش الفوائد إلى الموجودات (نسب ربحية).

ونظراً لحداثة اعتماد وتطبيق معيار الملاءة المالية وفق بازل 2 ، فقد واجهت الدراسة المشاكل التالية:

1- عدم توفر بيانات معلنة بشكل رسمي لنسبة كفاية رأس المال للبنوك التجارية العاملة في الأردن قبل العام 2000.
2- رفض بعض البنوك إعطاء نسبة الملاءة الخاصة بها بشكل رسمي .
3- رفض معظم البنوك تزويد الدراسة بالبيانات التي تم بموجبها احتساب نسبة الملاءة الخاصة بها.
4- عدم إمكانية الحصول على النسب للبنوك بشكل رسمي من خلال الجهات المشرفة والمراقبة على النشاط المصرفي في الأردن من خلال نشرها في الإصدارات الشهرية أو السنوية أو الدورية.
5- عدم إمكانية الحصول على النسب من الجهات المتابعة والمرتبطة بالنشاط

المصرفي الأردني بشكل مباشر ورسمي وإنما بما يتم نشره في دورياتها وعلى مسؤولية كاتبيها.

وقد تم التغلب على هذه المشاكل وتجاوزها بما لم يؤثر على عينة الدراسة.

4-1 منهجية الدراسة

لتحليل اثر الملاءة المالية على البنوك التجارية في الأردن ، تـم جمـع البيانات اللازمة للدراسة للفترة 2000 ـــ 2007 من خلال التقارير الـسنوية الصادرة عن هذه البنوك والبيانات المالية المتوفرة في هيئة الأوراق المالية. وقد تم تحليل البيانات باستخدام النسب المالية المعتمدة في النمـوذج المطبـق فـي الولايات المتحدة الأمير كية والمـسمى (CAMEL) لقيـاس مـلاءة البنـوك التجارية. واستخدم التحليل الاقتصادي القياسي من خلال نموذج الانحدار المعتمد على السلاسل الزمنية والمقطعية لتحليل اثر الملاءة المالية على ربحية البنوك.

استخدم نموذج انحدار يعتمد على (Panel Data) والذي طبق فـي حالـة السكون (Fixed-Effect) حيث جمع بين السلاسل الزمنية والبيانات المقطعية ويتميز باستخدامه لجميع المعلومات المتوفرة في تقدير معاملات النموذج وبذلك فهو يعد منهج معلوماتي كامل للتقدير واهم مميزات النموذج:

1. قدرته على الأخذ في الاعتبار وجود اختلافـات غيـر مـشاهدة وغيـر متجانسة ولا تتغير في الأجل القصير.
2. انه يعالج المشكلة الخاصة بعدم توافر سلسلة بيانات طويلة عن المـلاءة المالية في الأردن وبذلك استخدم لمعالجة مشكلة البيانـات عـن طريـق الجمع بين السلاسل الزمنية والبيانات المقطعية لزيادة عـدد المـشاهدات وتحقيق درجة عالية من الكفاءة في التحليل.

حيث مثلت بيانات ملاءة البنوك التجارية البيانات المقطعية في حـين مثلـت بيانات السلاسل الزمنية لنسب الربحية (NIM , ROE , ROA) مـشاهدات سنوية عن كل بنك في الفترة 2000ـــ 2007 ، وقد تـم اسـتخدام النمـوذج القياسي التالي:

$$S_{it} = \boldsymbol{b_0} + \boldsymbol{b_1} ROA_{it} + \boldsymbol{b_2} ROE_{it} + \boldsymbol{b_3} NIM_{it} + U_{it}$$

حيث تشير الرموز إلى:

1. S : الملاءة المالية .
2. R O A : العائد على الأصول .
3. R O E : العائد على حقوق الملكية .
4. N I M : هامش الفوائد إلى الموجودات .
5. U : المتغير العشوائي .
6. $(\boldsymbol{b_0, b_1, b_2}$ ***and*** $\boldsymbol{b_3})$: معلمات الانحدار للمتغيـــرات المـــستقلة والتي تعبر عن مدى استجابة هذه المتغيرات للمتغير التابع .

الفصل الثاني

الإطار النظري والدراسات السابقة

2-1 تطور النظرة إلى ملاءة البنوك

نشأت أعمال الصيرفه منذ مئات السنين ، لتتدرج من طرق بدائية تمثلت في عمليات الإقراض وحفظ الأموال بشكل فردي بسيط ، إلى ظهور مؤسسات مالية أكثر تطورا ، لتشهد المزيد من التعقيد كنتيجة طبيعية للطفرة التكنولوجية ، حيث أصبحت تقدم خدمات مصرفية غاية في التعقيد والتطور ، لتعمل على تلبية وإشباع رغبات واحتياجات العملاء ، من خلال الاستخدام الكامل لمواردها ، مما نتج عنه منافسة شديدة بين المؤسسات ، أدت إلى خلق روح الإبداع والتعمير والتطوير.

وقد عكس التطور الكبير والمميز الذي شهده القطاع المصرفي الأردني خلال السنوات ألماضيه ما تحقق من نمو اقتصادي تجاوز ما حققته معظم دول المنطقة، مما أدى إلى ازدهار اقتصادي ونهضة اجتماعيه . ولعب الجهاز المصرفي الأردني دورا مهما وفاعلا في مساندة ودعم السياسات الاقتصادية الحكومية، وعمل على المحافظة على الاستقرار النقدي وتعبئة وتوظيف المدخرات ألوطنيه وتسهيل الاستثمارات الأجنبية وتوفير كافة أشكال الائتمان النقدي وزيادة الاعتماد على قوى السوق وإدارة المخاطر مما أدى إلى تقوية القطاع المالي (عقل؛ 2001أ).

وتعتبر إدارة المخاطر وتعبئة المدخرات وتقييم ومراقبة أداء المشروعات، من أهم وظائف القطاع المالي والمصرفي حسب رأي شوميتر(Schumpeter,1912) كما ربطة مدرسة ستانفورد بقطبيها شو(Shaw,1973)، ماكنون(McKinnon, 1973) النمو الاقتصادي بالتنمية والتحرير المالي ، وفي دراسة رومر (Romer,1986) [التي جاءت بنماذج النمو الداخلي Endogenous Growth Models]، ولوكس (Locas, 1988) ظهر وجود وفورات خارجية موجبة مصاحبة لتراكم رأس المال المادي أو البشري والذي يسهم في عملية النمو الاقتصادي وذلك بتمويله كاستثمار من قبل القطاع المالي والمصرفي (شلبي؛ 2003).

ولأهمية دور القطاع المالي والمصرفي في عملية النمو الاقتصادي من خلال تمويل الاستثمار، برزت ضرورة تطوير هذا القطاع ورفع كفاءته نطراً لتأثره الشديد بالتطورات التكنولوجية والمتغيرات والتحولات العالمية القائمة على تحرير المبادلات التجارية والمالية مع الاندماج في الاقتصاد العالمي في ظل العولمة وظهور التكتلات الاقتصادية العملاقة.

وكنتيجة لتزايد وتعدد المخاطر التي تواجه المؤسسات المصرفية والمالية وتجنب انتقالها بين الدول، كان لابد من تعزيز رؤوس الأموال للبنوك التجارية من خلال وضع معيار كفاية رأس المال (ومثل العلاقة بين رأس المال والودائع) والذي ظهر في منتصف القرن الماضي ليتطور إلى معيار أوسع واشمل لقياس كفاية رأس المال (ومثل العلاقة بين رأس المال المصرفي والموجودات الخطرة ألمرجحه داخل وخارج الميزانية ونسبته 8%) والذي سمي بازل1(1988) وسمي بهذا الاسم نسبة إلى مدينة بازل السويسرية والتي اتخذت مقراً لبنك التسويات الدولية (BIS) والمنشأ بموجب معاهدة فرساي المفروضة من قبل الدول المنتصرة في الحرب العالمية الأولى على ألمانيا لتحصيل تعويضات الحرب . وقد استمر هذا البنك في تقديم الخدمات المالية والمصرفية للبنوك المركزية لدول العالم رغم انتهاء الهدف الذي أنشئ من اجله بإلغاء معاهدة فرساي بعد أن مزقها هتلر وتوقف دفع التعويضات ، وكان لهذا البنك دورا مهما في إنشاء لجنة بازل نهاية عام 1974 وذلك بقرار من بنوك الدول الصناعية العشر الكبرى وهي: بريطانيا، ايطاليا، فرنسا، ألمانيا، أسبانيا، السويد، دول البيني لوكس (بلجيكا وهولندا ولوكسمبورغ)، الولايات المتحدة الاميركيه، كندا، واليابان، وجاء إنشاءها كنتيجة للديون الكبيرة للدول النامية وارتفاع نسبة المشكوك في تحصيلها منها إضافة للمنافسة الهائلة بين بنوك اليابان من جهة وأميركا وأوروبا من جهة أخرى بسبب تعثر البنوك فيها ونقص رؤوس أموالها بصيغة تنافسيه لمعالجة التفاوت في القوانين والأنظمة والإجراءات المفروضة على بنوك هذه الدول وذلك لتحقيق المساواة وتوفير ظروف المنافسة العادلة ووضع قواعد موحدة وعامة خاصة بعد التطورات المالية والاقتصادية والمصرفية المتسارعة كنتيجة للتقدم التكنولوجي الكبير وعالمية

الأسواق المالية أو ما يعرف بالعولمة (Globalization) ودورها في إزالة الحواجز بين المؤسسات المالية العالمية وتحرير القيود المعيقة للأنشطة المالية والمصرفية وزيادتها للمنافسة بين الدول في المجال الاقتصادي والمصرفي.

وقد اعتبر هذا الاتفاق معيارا لسلامة النظام المصرفي ويهدف إلى توفير المنافسة العادلة للبنوك التجارية وتقويتها وتحقيق الاستقرار المالي ليس للدول الموقعة على الاتفاقية فحسب وإنما لجميع دول العالم رغم تحيزه للدول الصناعية الكبرى العشر من خلال استثناء القروض الممنوحة لدولها وبنوكها من نسبة رأس المال المطلوبة كضمان والبالغة 8% من رأس المال.

وقد طبق في العام 1993 معيار كوك ، وهو احد أهم معايير كفاية رأس المال والذي يربط بين رأس المال المرجح والمخاطر المرجحة (القروض الممنوحة) ليتم تطوير أسلوب حساب معدل كفاية رأس المال في عام 1995، بسبب وجود مخاطر أخرى مثل تقلبات الأسعار للأدوات المالية ومخاطر تقلبات أسعار الصرف . كما عملت اللجنة على إصدار توصيات في عام 1997 هدفت لإجراء رقابه مصرفية فعالة حول إدارة المخاطر وكيفية تطبيق هذه الرقابة وذلك لتحسين الإجراءات المتبعة للرقابة على أعمال البنوك التجارية. كما اقترحت اللجنة في عام 1999 التركيز على طرق التقييم الائتماني الداخلي وزيادة عدد المخاطر التي تتعرض لها البنوك بالإضافة للمخاطر الائتمانية وكذلك التشديد على مبدأ الإفصاح والشفافية.

وفي مطلع هذا القرن وتحديدا في 2001/1/16 صدر الاتفاق الجديد لبازل2 والمقرر اعتماده كبديل لبازل 1 وحدد شهر أيار2001 للبنوك كموعد نهائي لتقديم ملاحظاتها وتوصياتها حول بازل2 تمهيدا لتطبيقه بداية عام 2006 حيث ستتعامل البنوك التجارية مع المخاطر التشغيلية ومخاطر السوق إضافة لمخاطر الائتمان.

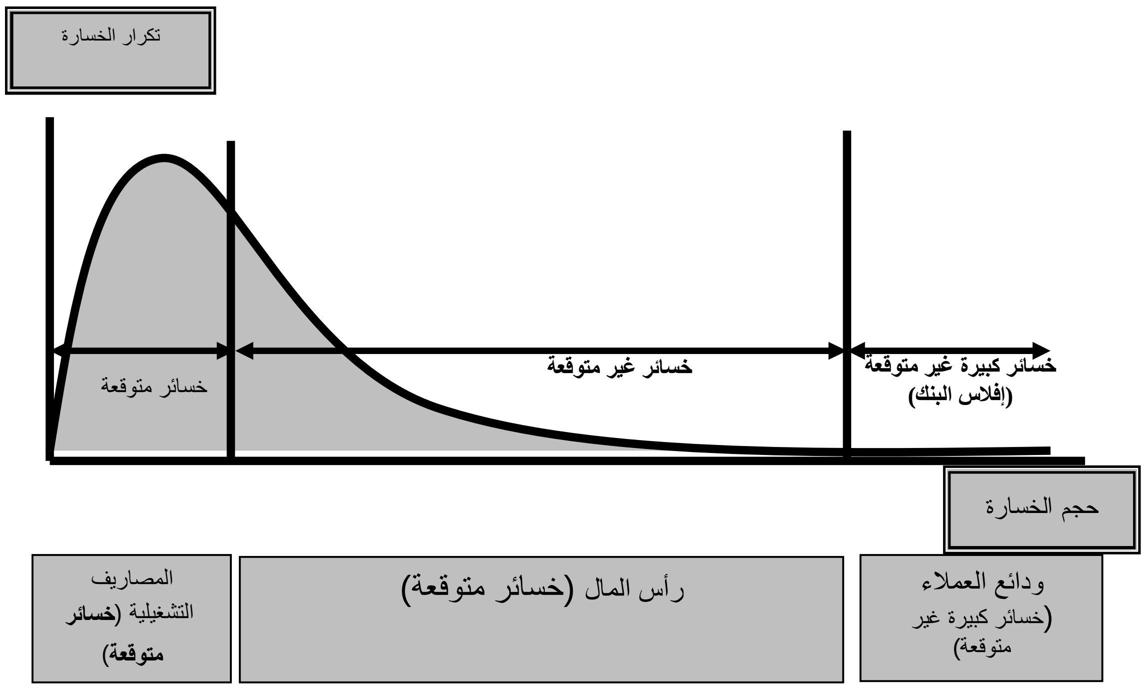
ويعبر مصطلح الملاءة المالية عن قدرة وكفاءة البنوك التجارية في قياس (Measure) وتوجيه (Monitor) ومراقبة (Control) المخاطر التي يواجهها وذلك بهدف تحجيمها والسيطرة عليها واتخاذ القرارات التي تتفق مع إستراتيجيته

وسياسته وتدعيم قدرته التنافسية في الأسواق وتسعير خدماته المصرفية وتعظيم عوائد عملياته المختلفة إضافة إلى وضع السياسات والإجراءات اللازمة للوقاية من الأنواع المختلفة من المخاطر والتي تنشأ كنتيجة للتطور والتكنولوجي والإلكتروني وزيادة التعقيدات في العمليات المصرفية والمنافسة الشديدة بين البنوك .وتعرف المخاطر بأنها احتمالية تعرض البنوك لخسائر غير متوقعة وغير مخطط لها.

وتمثل ملاءة البنوك التجارية قدرتها على الوفاء بالتزاماتها وفق استحقاقاته المتفق عليها بين البنك وعملاءه ،وبذلك أصبحت البنوك التجارية ملزمة بتوفير الغطاء الرأسمالي الكافي لمواجهة أي أخطار محتملة قد يتعرض لها ، وتطوير الإستراتيجية المناسبة للمحافظة على هذا الغطاء وبما يضمن بقاء البنك أعلى من النسبة المحددة تجنبا لتدخل السلطات النقدية لمنع تراجعه وهو ما يعرف بالإجراءات التصحيحية.

الشكل رقم 1

دور وفلسفة رأس المال



2-2 أنواع المخاطر

تقسم المخاطر التي تتعرض لها البنـــوك التجاريـــة إلـــى قـــسمين (Basel committee on banking supervision, 2004):

أولا : المخاطر المالية :

وهي تتضمن جميع المخاطر المتعلقة بإدارة المطلوبات والموجودات فـــي البنوك التجارية وتؤثر على ربحيتها واهم أنواعها:

1- المخاطر الائتمانية (Credit Risk): وتنشا عن عدم التزام العملاء المقترضين بالشروط المتعاقد عليها مع البنوك مما يسبب خسائر الأموال المقرضة.

2- مخاطر السيولة (Liquidity Risk): وتنشا عن عدم قدرة البنوك على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها مما يؤثر على سمعة البنـــك وبالتـــالي علـــى ربحيته.

3- مخاطر أسعار الفائدة (Interest Rate Risk): وتنشأ نتيجة التقلبات في التحركات المعاكسة في أسعار الفوائد في السوق وتعرض البنك للخسائر نتيجة تأثيرها على القيم الاقتصادية لأصوله وعائداته، ومن أنواعها:

1. مخاطر منحنى العائد والناشئة عن منحنى العائد وشكله.
2. مخاطر إعادة التسعير والناشئة عن الاختلافات في تـــواريخ الاســـتحقاق (للأسعار الثابتة) وأسعار أصول البنك (العائمة).
3. المخاطر القاعدية والناشئة عن العلاقة غيـــر الـــصحيحة فـــي الأســـعار المكتسبة.

4- مخاطر الأسعار وتنشأ عن تذبذب قيم محافظ الأدوات المالية.

5- مخاطر تقلبات أسعار الصرف (النقد الأجنبي) وتنشأ عن تقلبات وتحركات أسعار الصرف للعملات الأجنبية.

6- مخاطر التضخم وتنشأ عن انخفاض القوة الشرائية للعملة نتيجة الارتفاع العام في الأسعار.

7- مخاطر السمعة وتنشأ نتيجة الفشل في التشغيل غير السليم للبنك وبما يتعارض مع الأنظمة والقوانين والتشريعات المصرفية مما يعطي صورة سيئة عن سمعة

البنك حيث أن أنشطة وعمليات البنوك تعتمد على ما يتمتع به من سمعة لدى العملاء.

ثانيا : المخاطر التشغيلية (العمليات):

وقد عرفتها لجنة بازل بأنها [مخاطر التعرض للخسائر التي تنجم عن عدم كفاءة أو إخفاق العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة أو التي تنجم عن أحداث خارجية]. وبذلك فهي تمثل المخاطر التي يتعرض لها البنك والناشئة عن عملياته اليومية وتشمل هذه المخاطر:

1) مخاطر الاحتيال المالي أو ما يعرف بالاختلاس ، حيث تعتبر الاختلاسات النقدية من أكثر الأشكال شيوعا وتمثل معظم الخسائر وتقسم عمليات الاحتيال إلى نوعين:

أ) الاحتيال الداخلي ويكون من قبل الموظفين العاملين بالبنك وذلك بالتلاعب والغش وإساءة الاستخدام للوظيفة والتحايل على القوانين والأنظمة المتبعة في البنوك.

ب)الاحتيال الخارجي ويقوم به الأشخاص من غير العاملين في البنك . وتظهر عمليات الاحتيال والتزوير بشكل جلي في عمليات تزوير الشيكات السياحية والوكالات وخطابات الائتمان والإنترنت والحوالات الآلية.

2) مخاطر الالتزام بالقوانين والتشريعات والأنظمة المتبعة وتنشأ بسبب الجهل أو الإهمال أو عدم الالتزام بها وتسمى هذه المخاطر أيضا بالمخاطر المهنية.

3) مخاطر تزييف العملة والتي تنشأ بسبب التطور التكنولوجي الهائل وتوفر وسائل التزييف المتطورة.

4) المخاطر التي يتعرض لها العاملين وعدم وسائل الأمان الكافية والمناسبة في مكان العمل.

5) مخاطر السرقة والسطو والتي انخفضت عن السابق بسبب التطور والحداثة التي شهدتها وسائل الأمن والحماية واستخدام معايير متطورة للسلامة الأمنية.

6) مخاطر عمليات التجزئة الناشئة عن التوسع في الخدمات والأنشطة التي تقدمها البنوك مما يعرضها للمخاطر ومثالها عمليات تسديد الفواتير واستلام التبرعات.
7) مخاطر أخرى ناشئة عن الكوارث الطبيعية والحرائق والتقلبات السياسية والاجتماعية والأعطال في أجهزة الكمبيوتر والبرامج والإضرابات وغيرها مما يؤثر سلبا على أعمال البنوك (Basel committee on banking supervision,2004).

3-2 اتفاقية بازل 2 لكفاية رأس المال (الملاءة المالية)

أدت التطورات الهائلة في تكنولوجيا الاتصال وتبادل المعلومات والوسائل الإلكترونية والعولمة وتقلبات الأسعار وانتقال أعمال البنوك من قبول الودائع وعمليات الإقراض التقليدية إلى توسع دورها في جميع الجوانب ، مما ساهم في ازدياد المخاطر التي يتعرض لها هذا القطاع المهم والناشئة عن البيئة التي يعمل بها، والمنافسة والانتشار والتوسع الذي شهده. وظهرت الحاجة الماسة والشديدة لمواجهة هذه المخاطر من خلال ضرورة وضع المحددات والآليات والتشريعات والإجراءات الضرورية واللازمة لتحقيق الاستقرار في النظام المالي وتوفير وضمان الكفاءة للجهاز المصرفي وحماية مطلوبات وموجودات المؤسسات المالية، بما يتناسب مع التطورات والمستجدات والانتشار الواسع لأنشطة هذا القطاع والمتمثلة في استحداث أنشطة مصرفية ذات مخاطر عالية ومتشعبة، والتي نشأت عن التوسع في الخدمات ومصادر الإيرادات لهذه البنوك مما عزز أهمية ملاءة البنوك من خلال الاهتمام بموضوع كفاية رأس المال ، والذي ظهر فعليا منتصف القرن التاسع عشر في الولايات المتحدة الأميركية بصفة قانونية حدد خلالها الحد الأدنى لرأس المال لكل بنك وفقاً لعدد سكان المنطقة التي يعمل بها.

وفي منتصف القرن الماضي تم وضع نسب مالية تقليدية بهدف الرقابة على أعمال البنوك مثل نسب الودائع إلى رأس المال ونسب رأس المال إلى إجمالي الأصول ، إلا أنها لم تستطع مواجهة التقلبات المتلاحقة عالميا في هذا القطاع .وفي

نهاية عام 1974 تم تشكيل لجنة استشارية فنية بقرار من محافظي البنوك المركزية للدول الصناعية العشر الكبرى تحت إشراف بنك التسويات الدولية وذلك كنتيجة لتزايد حجم ونسبة الديون القائمة على الدول النامية والمشكوك بتحصيلها والتي منحت من قبول البنوك العالمية إضافة لما تتصف به الأسواق المالية فيها من تشرذم وضحالة وانعدام الرقابة المالية وقلة كفاءة الأجهزة المصرفية والفساد وغيره. وقد التزمت معظم دول العالم بقراراتها رغم أنها غير ملزمه ولا تتمتع بأي صفة قانونية وذلك بسبب أهمية القطاع المصرفي لا وحساسيته الشديدة للمتغيرات الدولية والإقليمية والمحلية . وكذلك كان للتوجه العالمي للتحرر من القيود المفروضة على أسعار الصرف وأسعار الفوائد وأسعار العمولات والائتمان (والتي أدت إلى اتساع المنافسة بين البنوك) دورا مهما في ولادة هذه الاتفاقية. كما ساهمت عملية الاندماج المصرفي بين البنوك العالمية، والتي تعتبر من ثمرات العولمة وابرز مظاهرها، في ظهور التجمعات المصرفية العملاقة ذات وفورات الحجم الكبيرة مما عزز من قدرة البنوك التنافسية على المستوى المحلي والإقليمي والدولي والتوسع في الإقراض خاصة قصير الأجل وعرف باسم (Hot Money) ذو المخاطرة المنخفضة رغم سلبية أثاره على التنمية. وكان لظهور هذه التجمعات الأثر البارز في ظهور الاتفاقية إلى حيز الوجود.

وقد ظهرت اتفاقية بازل للملاءة (Basle Accord) في عام 1988 والتي تعتبر من أشهر القواعد الخاصة بالملاءة كنتيجة لعدم التزام الدول المدينة بالوفاء بالتزاماتها ، مما خلق أزمة مديونية عالمية . وحددت الاتفاقية نسبة 8% كمعيار لكفاية رأس المال وكحد أدنى للعلاقة بين رأس المال والأصول والالتزامات الخطرة ليتم الالتزام بها في عام 1992، وعملت اللجنة على إجراء تعديلات لتطوير أسلوب حساب معيار الملاءة ليتماشى مع توسع المخاطر وتنوعها وذلك في عام 1995 . وحددت للجنة بازل 2 الأهداف التالية:

1- تحقيق الاستقرار للنظام المصرفي العالمي وتوفير القواعد اللازمة لأمانته وسلامته ومتانته تجنبا لحدوث أزمات مصرفية عالمية على غرار أزمة المديونية التي حدثت في السبعينات وأثارها السلبية على هذا القطاع.

2- وضع الأنظمة والتشريعات والقوانين والإجراءات الموحدة لجميع البنوك في العالم وذلك لتحقيق المساواة والعدالة للجميع بما يضمن توفره العدالـــة فـــي المنافسة والتي ستنعكس إيجابا على كفاءة واستمرار هذا القطاع.

3- توفير المعلومات اللازمة حول أساليب الرقابة الفعالة الواجب توفرها فـــي البنوك والعمل على تحسينها وتطويرها بما يتلاءم مع التطورات والمستجدات والتحولات العالمية.

4- الأخذ بعين الاعتبار جميع المخاطر التي تتعرض لها البنوك وما يمكـــن أن يظهر كنتيجة طبيعية للطفرة التي يشهدها هذا القطاع والمتغيرات المتلاحقـــة التي تحيط به وبالتالي إيجاد القدرة على التكيـــف مـــع هـــذه المـــستجدات والأخطار.

2-4 الدعائم الرئيسية لاتفاقية بازل 2

أعلنت لجنة بازل 2 بتاريخ 16 يناير 2001 الإطار الجديـــد لكفايـــة رأس المال والذي اعتبر الأكثر شمولية وكفاءة في مواجهة كافة المخاطر التي قد تتعرض لها البنوك التجارية ((Basel committee on banking supervision, 2004) وارتكز على الدعائم الرئيسية الثلاث التالية:

اولاً: الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال (Minimum Capital Requirement)

وتسعى هذه الدعامة لوضع المعايير المناسبة لتحقيق التناســـب بـــين رأس المال والأصول الخطرة من خلال احتساب رأس المال المناسب لمخاطر الائتمـــان (الاقتراض) (Credit Risk) ومخـــاطر الـــسوق (Market Risk) والمخـــاطر التشغيلية (Operation Risk)بحيث يتم تحديد حد أدنى لرأس المال وإدارته بشكل أكفأ للوقاية من المخاطر. وتم تحديد نسبة 8% كحد أدنى ونسبة 100% كحد أعلى. وقد تم تحديد مستوى رأس المال بالنسبة للمخاطر من خلال تحديـــد مفهـــوم رأس المال الرقابي (Regulatory Capital). وحرصت اللجنة على الربط بين حساسية درجة مخاطر الائتمان والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال والذي يمكن تحقيقه مـــن خلال الاعتماد على القدرات النقدية للبنوك السلطات للإشرافية قيد الدراسة وذلـــك

بوضع نماذج معدلة للمدخل المعياري المستند للتصنيف الداخلي (Internal Ratings-Based, IRB) والتي تستخدم تقديرات المعالم الأساسية من قبل المصارف . وقسمت هذه النماذج إلى قسمين:

1- المدخل المستند إلى التصنيف الداخلي الأساسي (Foundation Internal Ratings-Based, IRB).

2- المدخل المستند إلى التصنيف الداخلي المتقدم (Advanced Internal Ratings-Based, IRB).

ثانيا: المراجعة والمتابعة الإشرافية لكفاية رأس المال

بهدف التأكد من قدرة رأس المال على مواجهة أي مخاطر محتملة قد تواجه البنك وبالتالي سهولة التدخل من قبل الجهات الرسمية المعنية (Supervisors) بكفاءة وفعالية وأمان من خلال توفر آليات فعالة لتقييم كفاية رأس المال المناسبة لبنية المخاطر وتوفر رأس المال يتجاوز الحدود الدنيا للأنشطة والعمليات التي تمارسها البنوك وتوفر القدرة لدى هذه السلطات للتدخل في الوقت المناسب لمعالجة أي خلل في التوازن بين رأس المال والمخاطر المحتملة.

ثالثا: انضباطية السوق (Market Discipline)

وتعتبر من العناصر الأساسية الضرورية لسلامة القطاع المصرفي من خلال تحفيزها لهذا القطاع للعمل ضمن الأسس والقواعد اللازمة لمواجهة المخاطر المحتملة وبالتالي توفر الأمن والاستقرار المناسبة لهذا القطاع من خلال إجراء التقييمات الفعلية والسليمة للمخاطر استنادا للمعلومات الدقيقة والصحيحة المتوفرة من خلال البنوك بما يسمى الإفصاح والشفافية والذي يتضمن:

1) الإفصاح عن هيكل أو تركيبة رأس المال ونوعيته.

2) السياسات المحاسبية المنتهجة والمتبعة في عمليات التقييم للأصول والالتزامات والمخصصات.

3) المخاطر وبنيتها وتقييمها والمتمثلة بمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر العمليات وتوضيح الأساليب والإستراتيجيات المرسومة والضمانات المتوفرة لمواجهة المخاطر وتوضيح الطرق المتبعة داخليا لتحديد رأس المال المناسب.

4) دراسة التفاصيل الكاملة المتوفرة عن أداء المصارف ومراكزها المالية وسيؤثر تطبيق هذا العنصر على الموقف التنافسي للبنوك مقابل المؤسسات التي لا تلتزم بهذه المعايير وكذلك حرمان المساهمين من الأرباح نتيجة تحويلها إلى رأس المال لمواجهة المخاطر.

2-5 ايجابيات وسلبيات اتفاقية بازل 2

واهم ايجابيات وسلبيات اتفاقية بازل 2 (إبراهيم ؛2006)

أولا: الايجابيات:

1- يسهم تطبيق الاتفاقية في ضمان سلامة وأمان الجهاز المصرفي ودعم الاستقرار المصرفي عالميا من خلال العمل بإطار شامل ومرن لكفاية رأس المال.

2- يسهم تطبيق الاتفاقية في تنظيم ومراجعة عمليات الرقابة على كفاية ومعايير رأس المال باستخدام الأساليب المعترف بها للتأكد من قوة هذه الإجراءات باعتبار أن كفاية رأس المال هي الضمانة الضرورية للاستقرار المصرفي وذلك لاتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة لتجنب حدوث الأزمات المصرفية رغم اختلاف الأنظمة والإجراءات تبعا لحجم البنوك وأعمالها.

3- تضاعف مسؤولية مساهمي البنوك والجمعيات العمومية لها في اختيار نوعية إدارات البنوك وحجم المساهمة في زيادة رأس المال وتطبيق معيار كفاية رأس المال لمواجهة أي أخطار محتملة.

4- تؤدي عملية توريق الأصول (Asset Securitization) إلى إعادة توزيع المخاطر ومن ثم خفضها.

5- سيؤدي تطبيق الاتفاقية إلى توفر المعلومات اللازمة للعملاء والمساهمين وغيرهم من خلال الإفصاح والشفافية والتي ستعزز الثقة بهذه البنوك مما يدعم هذا المعيار.

6- تطبيق المعيار سيعمل على إبراز المخاطر التي تواجهه البنوك مما يساهم في تجنيبها والتحضير اللازم لمواجهتها والتخلص من المغامرة في العمليات

ذات المخاطرة المرتفعة وبالتالي توفر الآليات المناسبة للتحسب للعمليات ومقدار مخاطرها.

ثانيا : السلبيات :

1- ظهور مخاطر التشغيل (Operational Risk) والتي لم تحدد بشكل واضح وإنما قصد بها الخسائر المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن التقصير في عمليات التشغيل الداخلية والبيئة الخارجية وضعف العاملين في البنوك وقد تم تحديد 20% من رأس المال كمخصص لمواجهة هذه المخاطر وهي نسبة مرتفعة ستؤثر على أرباح البنوك ورؤوس مالها ومخصصاتها ولجوئها للتلاعب لتجنب الارتفاع في المخصصات اللازمة لهذه المخاطر خاصة في ضوء عدم تحديد هذه المخاطر أو توفر البيئة الرقابية اللازمة لمتابعتها مما سيؤدي إلى تضخم في الأرباح لزيادة الاحتياطيات وتوجه بعض البنوك إلى بدائل الائتمان لهذه المخاطر كوسيلة للتهرب من توفير المخصصات (إبراهيم ،2006).

2- من المآخذ على الاتفاقية أن تدعيم عنصري الشفافية والإفصاح الضروريين لتحقيق الانضباط في السوق يستلزم وجود أجهزة رقابية قادرة على العمل وفق أنظمة تقييم داخلي للبنوك واضحة وحقيقية وقادرة على إعطاء المؤشرات الحقيقية الفعلية للمخاطر المحتملة الوارد تعرض البنوك لها.

3- سيؤدي تطبيقها إلى توجه البنوك لإتباع أساليب تحايل وتلاعب تجنبها الاحتفاظ بمخصصات من رؤوس الأموال وكذلك خفض حجم المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها المشاريع ذات الربحية العالية.

4- تعاني الدول النامية من عدم توفر التقنيات الحديثة اللازمة لتقدير ومتابعة تطبيق معيار كفاية رأس المال وبالتالي اللجوء إلى جهات ووكالات تصنيف ومراقبة خارجية وذلك للحصول على أوزان مخاطرة اقل من 100% كونها تخضع للمبادئ الأساسية والشروط التي تطبق في الدول المتقدمة وبالتالي ارتفاع التكلفة المترتبة عن اعتماد تلك الوكالات والمؤسسات الرقابية.

5- انخفاض حصة المساهمين من توزيعات الأرباح بسبب تخصيص نسبة منها لمواجهة المخاطر بموجب تطبيق معيار كفاية رأس المال مما ينعكس سلباً على التوجه العام لدى المساهمين الراغبين في تحقيق الأرباح العالية.

6- سيؤثر تطبيق المعيار سلباً على تنافسية البنوك التجارية مع المؤسسات المالية غير المصنفة ضمن القطاع المصرفي مما يضعف موقف هذه البنوك ويقوي هذه المؤسسات لعدم التزامها بشروط ومتطلبات المعيار.

7- عدم وجود أساس موحد للمقارنة بين تقديرات مخاطر الائتمان بالنسبة للبنوك التجارية.

8- سيؤثر تطبيق هذا المعيار سلباً على تصنيف البنوك عالمياً حيث ستسعى للمنافسة للوصول إلى أفضل تصنيف على حساب التخلص من الأصول ذات المخاطر العالية وفق التصنيف الجديد ورفع أسعار الفوائد المقبوضة لزيادة الأرباح بغرض تغطية النسب العالية المخصصة لمعيار كفاية رأس المال مما يرفع تكلفة بعض المشاريع وبالتالي التأثير سلباً على النمو الاقتصادي وتوجهات التنمية وكذلك التوقف عن إقراض الدول النامية ذات المخاطر الائتمانية العالية.

9- ظهور ونشوء وكالات مراقبة وتدقيق جديدة خاصة بتطبيق ومراقبة ومتابعة معيار كفاية رأس المال ليس لها أي صفة رسمية ولا تخضع لأي جهة رقابية رسمية وبالتالي إمكانية عدم تمتعها بالحيادية اللازمة لحماية وسلامة وامن القطاع المصرفي وبالتالي ارتباط القطاع المصرفي العالمي بجهات لا تخضع لرقابة أو ذات حيادية مطلقة وأكيدة وكذلك تضمن سرية وسلامة بيانات البنوك التجارية.

10- قد يتعارض المبدأ الثالث من المعيار والخاص بالشفافية والإفصاح مع أهم أسس العمل المصرفي المتعلقة بالسرية وما قد يترتب على ذلك من مخاطر لمصالح العملاء والمساهمين وكذلك للأمن القومي المصرفي للدول.

6-2 القطاع المصرفي الأردني وبازل 2

تقسم البنوك التجارية من حيث أنشطتها إلى البنوك الاستثمارية والمتخصصة والمتعددة الجنسية والإسلامية (وهي حديثة الظهور)، وقد ظهر العمل المصرفي في الأردن بإنشاء فرع البنك العثماني في عام 1925، ثم جاء إنشاء البنك العربي في عام 1934، وفي عام 1949 أنشئ فرعا للبنك البريطاني للشرق الأوسط وفرع للبنك العقاري العربي في عام 1951. وأنشئ البنك الأهلي الأردني في عام 1956 ليتوالى بعده وبفترات متقاربة ظهور العديد من البنوك .

ويتكون الجهاز المصرفي الأردني من:

1. البنك المركزي الأردني وأنشئ في عام 1964.
2. بنوك تجارية أردنية الجنسية وتقسم إلى:
   أ. بنوك تجارية مثل بنك الأردن، الأردني الكويتي، الأردن والخليج، المؤسسة العربية المصرفية(الأردن) ...
   ب. بنوك إسلامية مثل الإسلامي الأردني، العربي الإسلامي الدولي.
   ج. بنوك متخصصة مثل الإنماء الصناعي، الإقراض الزراعي ... .
   د. بنوك استثمارية مثل الاستثمار العربي ألأردني، الأردني للاستثمار والتمويل، الإتحاد ... .
3. بنوك غير أردنية مثل البريطاني للشرق الأوسط، سيتي بنك ... .
4. مؤسسات مالية (صرافة).
5. مكاتب تمثيل تابعة للبنوك التجارية وهي لا تمارس الأعمال المصرفية.

ويعتبر الجهاز المصرفي الأردني من أكثر القطاعات الخدمية مساهمة في الناتج المحلي الإجمالي (عقل؛2001ب)، وكذلك أكثرها نموا وتطورا ونشاطا ومواكبة للتغيرات العالمية، وتلعب البنوك التجارية دورا أساسيا ومهما في دعم النمو الاقتصادي الأردني، وفي تمكين وتقوية الجهاز المصرفي الأردني لمواجهة التحديات والمنافسة الشرسة من القطاعات المصرفية الأجنبية، ذلك إن التقدم التكنولوجي الهائل في شتى الميادين، والتطور الكبير في مجال المعلوماتية والاتصالات، أدى إلى تعاظم دور البنوك لمواجهة المخاطر الناجمة عن هذه

التطورات المتسارعة عالميا، من خلال تعدد أنشطتها وتنوع أعمالهـــا وخــدماتها، وانتشار فروعها وتوسيع قاعدة تعاملاتها الخارجية، مما ابرز الحاجة الماسة لوجود أنظمة وقوانين وتشريعات قادرة على التعامل مع التطورات المـــستجدة والمخـــاطر الناشئة عنها، فقام البنك المركزي الأردني بإصدار العديــد مـــن التعليمـــات بهـــذا الخصوص ومنها تعليمات رأس المال التنظيمي وكفاية رأس المال رقم (2003/16) وتعليمات الحد الأدنى لرأس مال البنوك العاملة في الأردن رقم (2003/17) ورفع نسبة ملاءة البنوك إلى 12% بدلا من نسبة 8% المقررة وفق معيار بازل 2، وألزم البنوك بتطبيق مستحقات المعيار المذكور من خلال وضع الأسس الخاصة بمعالجة تدني مستوى ملاءة البنوك التجارية من خلال تصنيف البنوك إلى الفئات التالية:

1. **الفئة الأولى: رأس مال جيد**:

وحدد نسبة كفاية رأس المال 14% فأكثر ونسبة رأس المال الأساســـي إلـــى الأصول والموجودات خارج الميزانية الخطرة المرجحة 8% أو أكثر ونسبة الرافعة المالية (حقوق المساهمين / الموجودات) 7% أو أكثر. وألزم البنوك بعـــدم القيـــام بتوزيعات من حسابات رأس المال أو دفع مكافآت قد تؤثر على مستوى الملاءة.

2. **الفئة الثانية :رأس مال كاف** :

وحدد نسبة كفاية رأس المال 12% فأكثر ونسبة رأس المال الأساسي إلـــى الأصول والموجودات خارج الميزانية الخطرة المرجحة 6% أو أكثر ونسبة الرافعة المالية (حقوق المساهمين / الموجودات) 6% أو أكثر. وألزم البنوك أيـــضا بعـــدم القيام بتوزيعات من حسابات رأس المال أو دفع مكافآت قد تـــؤثر علـــى مـــستوى الملاءة.

3. **الفئة الثالثة: رأسمال منخفض**:

وحدد نسبة كفاية رأس المال بأقل من 12%، أو نسبة رأس المال الأساســـي إلى الأصول والموجودات خارج الميزانية الخطرة المرجحة بأقل من 6% أو نسبة الرافعة المالية (حقوق المساهمين / الموجودات) بأقل من 6%. وألزم البنوك بالتقيد بالإجراءات في الفئة الأولى والثانية إضافة لتزويـــده بخطـــة تعزيـــز رأس المـــال (Capital Restoration Plan) خلال 45 يوما، وعدم توزيع أية أربـــاح علـــى

المساهمين والحصول على موافقته قبل القيام بتملك الأصول أو استحداث خـدمات مصرفية وأبقى له الحق في اتخاذ إجراءات أخرى.

4. الفئة الرابعة : رأس مال منخفض بصورة ملموسة :

وحدد نسبة كفاية رأس المال بأقل من 8% أو نسبة رأس المال الأساسي إلى الأصول والموجودات خارج الميزانية الخطرة المرجحة بأقـل مـن 4% أو نـسبة الرافعة المالية (حقوق المساهمين / الموجودات) بأقل من 4%. وألزم البنوك بالتقيد بالإجراءات المطبقة في الفئات السابقة إضافة إلى العمل على الاندماج مع بنك آخر إذا عجز عن رفع رأس ماله، وكذلك التقيد بسعر فائدة الودائع بحدود السعر السوقي السائد، وعدم قبول ودائع مؤسسات مصرفية أخرى وتقييد نمو موجوداتها، والتدقيق في أنشطتها وكفاءة إدارتها ومتانة المتعاملين معها.

5. الفئة الخامسة: رأس مال منخفض بصورة حادة:

وصنف البنك ضمن هذه الفئة إذا كانت نسبة رأس ماله الملموس إلى إجمالي الأصول أقل من أو تساوي 3%. وألزم البنوك بالإجراءات السابقة إضافة لإلغـاء ترخيصه ودمجه مع غيره خلال(270) يوم مع تقييد جميع أنشطته والحصول على موافقة البنك المركزي قبل قيامة بأنشطة مثل منح ائتمان أو دفع تعويضات أو غيره.

2-7 الدراسات السابقة :

دراسة (نصر، 1997): "قرارات لجنة بـال حـول مـلاءة رأس المـال "الملاءة المصرفية" وأثرها المتوقع على ربحية البنوك التجارية الأردنية"

هدفت هذه الدراسة لمعرفة الآثار المتوقعة نتيجة تطبيق مقررات اتفاقية بازل1 حول ملاءة رأس المال على ربحية البنوك التجارية في الأردن للفترة 1991-2000 باستخدام التحليل المالي، حيث أن هذه المقررات أصبحت تشكل تحديا كبيرا لإدارة البنوك التجارية، كون ملاءة البنوك التجارية تشكل ركنـا أساسـيا فـي العمليـات المصرفية، واعتمد الباحث على البيانات المالية الفعلية للبنـوك التجاريـة للفتـرة 1991-1995 وبيانات تقديرية للفترة 1996-2000، وخلصت الدراسة إلى ضرورة تطوير الأنظمة المحاسبية في الأردن وخاصة الالتزام بمبدأ الإفصاح وذلك لإظهار

حقيقة مراكز البنوك التجارية. وقد ظهر تأثر ربحية البنوك التجارية في الأردن بهذه الاتفاقية (باستثناء خمسة بنوك)، وأوصى الباحث هذه البنوك بالعمل علـــى زيـــادة رؤوس أموالها أو الاندماج مع غيرها.

دراسة (أبو فخرة، 1997): "دراسة العلاقة بين الربحية ورأس المال في البنوك التجارية المصرية (دراسة تجريبية)"

وقد هدفت لدرست العلاقة بين رأس المال والربحية في البنوك التجارية فـــي جمهورية مصر العربية للفترة 1985-1995 وخلصت إلى وجود علاقة موجبة بين رأس المال والربحية بشكل عام، كما أظهرت تأثر رأس المال بمكونـــات الربحيـــة التالية:

معدل تكاليف التشغيل لإجمالي الأصول .

أ. معدل الأصول الخطرة لإجمالي الأصول.

ب. معدل مصروفات الفوائد إلى حقوق الملكية (المساهمين).

ج. معدل تكاليف التشغيل إلى حقوق الملكية (المساهمين).

د. درجة التركز المصرفي.

دراسة (مصطفى، 2000): " السياسة النقدية والنمو الاقتصادي"

هدفت هذه الدراسة لمعرفة قدرة البنـــوك التنافـــسية وأثرهـــا علـــى النمـــو الاقتصادي ودعت إلى ضرورة وجود جهاز مصرفي فعال وقوي قادر على تعزيز الاستقرار النقدي والذي يعتبر ضرورياً لعملية النمو الاقتصادي من خلال تطـــوير البنوك لسوق رأس المال بها وتوسع خدماتها المالية وتطويرها وحث البنوك علـــى الاندماج لتصبح قادرة على الاستفادة من وفورات الحجم الكبير وتنـــوع خـــدماتها وبالتالي زيادة قدرتها وكفاءتها التنافسية في مجال الاستثمار والائتمان وتقديم خدمات مصرفية متقدمة ومنتجات حديثة من خـــلال قـــدرتها علـــى مواكبـــة التطـــورات التكنولوجية الحديثة بما يحقق للبنوك ربحية عالية.

دراسة (ملحم، 2000): " حقائق وأرقام مصرفية أردنية"

تناولت الدراسة أهمية القروض والتسهيلات الائتمانية في زيادة ربحيـــة البنـــوك التجارية في الأردن، وقد عمل الباحث على تحليل هيكل الائتمان الممنوح من قبـــل

البنوك التجارية في الأردن إلى ائتمان ممنوح بالعملة المحلية وائتمان ممنوح بالعملة الأجنبية وكذلك عمل الباحث على تحليل هيكل الائتمان تبعاً للجهة المقترضة إلى قطاع عام وقطاع خاص. ورتب الباحث التسهيلات الائتمانية الممنوحة حسب النشاط الاقتصادي إلى القطاعات التالية مرتبة حسب أهميتها:

1. قطاع التجارة العامة.
2. قطاع الإنشاءات.
3. قطاع الصناعة.
4. قطاع الخدمات والمرافق العامة.
5. قطاع الخدمات المالية.
6. قطاع خدمات النقل.
7. قطاع السياحة والفنادق والمطاعم.
8. قطاع الزراعة.
9. قطاع التعدين.

وقد بين الدارس أن أكثر من ثلث الائتمان الممنوح من إجمالي موجودات البنوك التجارية وذلك لشهر آب من عام 2000.

دراسة (الصمادي، 2000): "كفاءة البنوك التجارية في الأردن خلال فترة التصحيح الاقتصادي (1989-1998)"

هدفت هذه الدراسة إلى قياس كفاءة البنوك التجارية في الأردن خلال فترة التصحيح الاقتصادي 1989-1998 لمعرفة دور البنوك التجارية في الأردن في برنامج التصحيح الاقتصادي، ومدى تأثر كفاءتها ممثله بالإنتاجية والربحية، وقياس اثر هذا البرنامج على كفاءة البنوك من خلال تحليل بيانات القوائم المالية المنشورة للبنوك التجارية باستخدام مجموعة من النسب المالية الخاصة بالكفاءة بواسطة التحليل القياسي، وخلصت الدراسة إلى أن كفاءة البنوك التجارية العاملة في الأردن ممثلة بالإنتاجية والربحية انخفضت خلال فترة التصحيح الاقتصادي نتيجة للسياسات النقدية والائتمانية المتشددة المتبعة، مقارنة بفترة ما قبل التصحيح، وتمثل

هذا الأثر السلبي بوجود علاقة عكسية بين كفاءة البنوك التجارية وبعض المتغيرات ألاقتصاديه والمصرفية التي استهدفها برنامج التصحيح واثر عليها.

دراسة (عقل ،2000) : "وجهات نظر مصرفية"

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة الآثار المترتبة عن عملية إصــلاح الجهــاز المصرفي الأردني للفترة 1989-1999 وخلصت إلى أن مشكلة الجهاز المصرفي ليست مصادر الأموال ولكن تعود إلى محدودية قدرة المستثمرين على تقديم مشاريع مناسبة ومن ثم تردد البنوك التجارية الممولة في تمويل مشاريعهم وكذلك تعود إلــى ضعف الثقافة المالية لدى مسئولي التمويل والى القصور فــي جهــود المــصارف التسويقية، وأوصت بضرورة تأهيل القطاع المصرفي الأردني للانفتــاح والتحــرر والمنافسة من الداخل والخارج من خلال الاندماج بين البنوك وتكوين وحدات كبيرة، وذلك لخلق مزيد من القيمة والكفاءة، وكذلك الانتشار الجغرافــي خــارج الحــدود وتكوين تحالفات واسعة مع منتجي الخدمات الأخرى، وزيادة الاستثمار في الموارد البشرية والتكنولوجية وأنظمة الاتصالات لتعزيز القدرات الإنتاجية وتخفيض التكلفة، وكذلك في الإبداع المالي المستمر.

دراسة (أبو مقدم، 2001) : " ربحية البنوك بين الواقع والتوقعات"

أكدت الدراسة على أهمية تحقيق البنك لمستوى معين من الأرباح يضمن له الاستمرارية ويوفر له القدرة على الوفاء بالتزاماته نظراً لأهمية دور البنــوك فــي الأردن في خدمة الاقتصاد، مؤكداً أن ربحية البنوك تعتمد أساسا على الهامش بــين الفوائد المدفوعة على مصادر الأموال (تكاليف) الموزعة علــى الودائــع وحقــوق المساهمين (المطلوبات)، والفوائد المقبوضة (إيرادات) الــواردة مــن التــسهيلات الائتمانية والقروض (الموجودات). وقد ركز الباحث على وجود العديد من العوامل التي تؤثر على ربحية البنوك التجارية، كما ركز على تحليل وضع البنوك باستخدام معايير الربحية والكفاءة والسيولة، وخلصت الدراسة إلى أن الربحية البنوك تعتمــد على الهامش المتحقق بين الفوائد المقبوضة والمدفوعة وأبرزت إن الوضع ســيكون أفضل في اندماج البنوك من خلال دراسته لحالة اندماج خمسة بنوك تجارية.

دراسة (خريوش وصيام،2002): "العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية في الأردن"

هدفت هذه الدراسة إلى تحديد العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية في الأردن باستخدام التحليل الإحصائي لبيانات البنوك التجارية المدرجة في بورصة الأوراق المالية للفترة 1991-2000 واستخدام نموذج الانحدار الخطي لدراسة العلاقة بين ربحية البنوك التجارية والعوامل التالية:

أ. حجم حقوق الملكية.

ب. حجم البنك مقاساً بإجمالي الأصول.

ج. نسبة المديونية.

د. نسبة الفوائض النقدية.

ه. السيولة النقدية.

و. مصاريف الدعاية والإعلان.

ز. عمر البنك.

وخلصت الدراسة إلى النتائج التالية :

أ. وجود علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين ربحية البنوك التجارية والعوامل التالية:(حقوق الملكية، نسبة المديونية، الفوائض النقدية، السيولة النقدية، مصاريف الدعاية والإعلان).

ب. عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين ربحية البنوك التجارية من جهة وإجمالي الأصول وعمر البنك من جهة أخرى.

ج. وجود علاقة سالبة بين ربحية البنوك التجارية وإجمالي الأصول فيها.

دراسة (محيسن، 2006): "اثر الكفاءة على تنافسية الجهاز المصرفي الأردني"

هدفت هذه الدراسة لمعرفة اثر كفاءة البنوك التجارية في الأردن على مقدرتها التنافسية للفترة 1979-2004 من خلال استخدام أسلوب التحليل المالي CAMEL لتحليل الكفاءة وطريقة المربعات الصغرى الاعتيادية OLS لتحليل النموذج القياسي المقدر لأثر الكفاءة على المقدرة التنافسية للبنوك التجارية. وخلصت الدراسة إلى تدني مستوى البنوك التجارية نتيجة لتدني نسب كفاية رأس المال وكفاءة الإدارة

وجودة الأصول وانخفاض معدلات الربحية وارتفاع معدلات السيولة النقدية مقارنة مع المعايير الدولية والمعايير المعتمدة من قبل البنك المركزي الأردني، وتوصلت كذلك إلى أن الكفاءة تؤثر ايجابياً على المقدرة التنافسية لدى البنوك التجارية كلياً وليس لها اثر جزئياً بسبب انخفاض حجم رؤوس أموال هذه البنوك مما يتطلب زيادة رؤوس أموالها.

دراسة(Molyneux and Thornton, 1992): "Determinants of European Bank Profitility: Anote"

هدفت إلى تحديد العوامل التي أثرت على أداء البنوك التجارية في أوروبا (شملت الدراسة ثمانية عشر دولة) خلال الفترة 1986-1989 من خلال دراسة مجموعة من العوامل الداخلية والخارجية ومثالها:

1. درجة التركز المصرفي.
2. شكل ملكية المؤسسة.
3. حجم النمو في الطلب على النقود.
4. قيمة المصاريف الإدارية إلى إجمالي الأصول.
5. نسبة النقد في الصندوق والبنك والأوراق المالية إلى إجمالي الأصول.
6. الفائدة على السندات طويلة الأجل.
7. رأس المال والاحتياطيات إلى إجمالي الأصول.

والتي تؤثر على ربحية البنوك التجارية ومثالها:

1. نسبة صافي الربح قبل / بعد الضريبة إلى حقوق الملكية .
2. إجمالي القروض .
3. إجمالي الأصول .

وقد تبين للباحث وجود علاقة طردية قوية بين العائد على رأس المال ودرجة التركز المصرفي ومعدل الفائدة الاسمي.

دراسة (Llewellyn،2005) : **"Competition and Profitability in European Banking : Why Are British Banks So Profitable ?"**

هدفت الدراسة لمعرفة التفاوت في الأرباح التي تحققها البنوك التجارية في عدد من الدول الأوروبية من خلال تحليل العلاقة بين المنافسة والربحية في البنوك

التجارية البريطانية للفترة 1989-2004 كونها الأكثر ربحية، واعتمدت الدراســة على إجراء تحليل مقارن بين نسبة حاملي الأسهم ((Stakeholder value(STV) ونسبة ملاك الأسهم ((Shareholdervalue (SHV). وخلصت الدراسة إلـــى أن نجاح هذه البنوك يعود إلى كبر حجمها وشدة المنافسة بينها.

الفصل الثالث

التحليل المالي الوصفي

حدد البنك المركزي الأردني نسب الملاءة وكفاية رأس المال للبنوك التجارية العاملة في المملكة، وفق مقررات لجنة بازل 2، بالتعليمات الصادرة رقم (2003/16) والخاصة برأس المال التنظيمي وكفاية رأس المال، ورقم (2003/17) والخاصة بنسب الملاءة وكفاية رأس المال للبنوك المرخصة ، وذلك باعتماد معيار مركب لقياس ملاءة البنك بنسبة كفاية رأس المال من خلال احتساب نسبة رأس المال الأساسي إلى الأصول الخطرة المرجحة المتمثلة بمخاطر السوق، ومخاطر الائتمان ، والمخاطر التشغيلية ، ضمن إطار شامل لقياس الملاءة وكفاية رأس المال يأخذ بالاعتبار المخاطر التي يمكن أن يتعرض لها البنك مستقبلا، إضافة لوضعه الحالي.

وقد صنف البنك المركزي الأردني البنوك التجارية استنادا لمعيار الملاءة المالية وكفاية رأس المال إلى خمس فئات هي:

أ. الفئة الأولى: رأس مال جيد (Well Capitalized).

ب. الفئة الثانية: رأس مال كاف (Adequately Capitalized).

ج. الفئة الثالثة: رأس مال منخفض (Undercapitalized).

د. الفئة الرابعة: رأس مال منخفض بصورة ملموسة (Significantly Undercapitalized) .

ه. الفئة الخامسة: رأس مال منخفض بصوره حادة (Critically Undercapitalized).

3-1 النسب المستخدمة في التحليل المالي:

وقد أعتُمِد لتحليل بيانات البنوك التجارية المالية للفترة 2000-2007، النسب التي تؤثر على ملاءة البنوك التجارية، وهي:

1- نسبة الملاءة المالية (كفاية رأس المال) (Risk-Based Capital Ratio) أو (Capital Adequacy Ratio)

$$CAR = \frac{\text{رأس المال}}{\text{الأصول الخطرة}} \times 100\%$$

$$= \frac{\text{رأس المال}}{\text{مخاطر السوق+مخاطر الائتمان+المخاطر التشغيلية}} \times 100\%$$

وحددها البنك المركزي الأردني بنسبة 12% كحد ادني في حين أن لجنة بازل حددتها بنسبة 8% كحد أدنى، واعتبر أن البنوك التي تنخفض النسبة لديها عن 12% تصبح ضمن الفئات (3-5) والتي تخضع لإجراءات البنك المركزي اللازمة لتحقيق أهداف معالجة تدني مستوى ملاءتها.

2- نسبة الملكية (Equity Ratio) :

$$ER = \frac{\text{حقوق الملكية (المساهمين)}}{\text{الموجودات}} \times 100\%$$

وهي تمثل ما يموله أصحاب الملكية أو الأسهم من إجمالي الأصول، وحددها البنك المركزي بنسبة 6% كحد أدنى، واعتبر أن البنوك التي تنخفض النسبة لديها عن 6% تصبح ضمن الفئات (3-5).

3- نسبة المديونية (Debt Ratio) والرافعة المالية (Leverage Ratio) :

$$DR = \frac{\text{المطلوبات}}{\text{الموجودات}} \times 100\ \%$$

وهي تمثل ما يموله الدائنون (ودائع العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية والتأمينات النقدية وغيرها) من إجمالي الأصول (نسبة المديونية+ نسبة الرافعة المالية=1) .

4- نسبة التسهيلات إلى الموجودات

$$= \frac{\text{التسهيلات}}{\text{الموجودات}} \times 100\%$$

وهي تمثل قدرة البنك على استغلال وتوظيف الأموال المتوفرة لديه وبالتالي تحقيق الأرباح ، وكذلك تشير إلى الأعباء المالية التي تمكن البنوك من معرفة مستوى المخاطرة والوضع المثالي لها (65%-75%).

5-نسبة التسهيلات إلى الودائع

$$= \frac{\textbf{التسهيلات}}{\textbf{الودائع}} \times 100\%$$

وهي مقياس للسيولة ، وتدل على قدرة البنك على استغلال الودائع المتوفرة لدية التي يدفع لها (الفوائد المدينة) لتحقيق الأرباح (الفوائد الدائنة) من خلال هامش الفائدة والوضع المثالي لها (65%-75%).

6-نسبة الفوائد الدائنة إلى التسهيلات

$$= \frac{\text{الفوائد الدائنة (المقبوضة على التسهيلات الممنوحة للعملاء)}}{\text{التسهيلات}} \times 100\%$$

وهي تمثل نسبة ما يحققه البنك من إيرادات مقابل التسهيلات الممنوحة للعملاء وتعكس زيادتها قدرته على منح التسهيلات وتوسيع قاعدتها بأعلى الأسعار.

7- نسبة الفوائد المدينة إلى الودائع

$$= \frac{\text{الفوائد المدينة (المدفوعة على ودائع العملاء)}}{\text{الودائع}} \times 100\%$$

وهي تمثل نسبة ما يدفعه البنك مقابل الودائع المودعة لديه ويعكس انخفاضها قدرة البنك على توسيع قاعدة ودائعه بأقل الأسعار والتكاليف .

8-نسبة صافي هامش الفوائد / الموجودات (Net Interest Margin)

$$NIM = \frac{\text{الفوائد المقبوضة (الدائنة) – الفوائد المدفوعة (المدينة)}}{\text{الموجودات}} \times 100\%$$

وهي تمثل نسبة إيرادات البنك من أنشطته الأساسية وتعكس قدرته على تحقيق الأرباح ، وتعتبر من نسب الربحية حسب نموذج CAMEL.

9-نسبة صافي هامش الإيرادات التشغيلية الإجمالية إلى الموجودات (Net Non-Interest Margin)

$$NNIM = \frac{\text{الإيرادات التشغيلية الإجمالية – المصروفات التشغيلية الإجمالية}}{\text{الموجودات}} \times 100\%$$

وهي تمثل نسبة إيرادات البنك من أنشطته التشغيلية غير الأساسية (التقليدية) وتعكس قدرته على تحقيق الأرباح وتعتبر من نسب الربحية حسب نموذج CAMEL.

10- نسبة قيمة رأس المال بالقيمة السوقية / قيمة رأس المال بالقيمة الاسمية

$$= \frac{\text{رأس المال بالقيمة السوقية}}{\text{رأس المال بالقيمة الاسمية}} \times 100\%$$

وهي تمثل ما استطاع البنك تحقيقه (من خلال المحافظة على مكانته وكفائتة وسمعته) على قيمة أسهمه بالأسعار السوقية مقارنة بالقيمة الدفترية للأسهم والتي تقاس بقسمة حق الملكية على عدد الأسهم مما يعكس متانته وكفائتة الفعلية .

11-نسبة العائد على الموجودات (Return On Average Assets)

$$ROAA = \frac{\textbf{صافي الأرباح قبل الضرائب}}{\textbf{الموجودات}} \times 100\%$$

وتعكس هذه النسبة كفاءة إدارة البنك في استخدام وإدارة موجودا تــه وهـــي مقياس تحليلي لفعالية استخدام هذه الموجودات وتعتبر من نـــسب الربحيـــة حسب نموذج CAMEL .

12- نسبة العائد على حقوق المساهمين (Return On Average Equity)

$$ROAE = \frac{\text{صافي الأرباح قبل الضريبة}}{\text{حقوق المساهمين (الملكية)}} \times 100\%$$

وهذه النسبة توضح أو تقيس عائد الربح الصافي الذي يجنيه المستثمرون أو أصحاب الملكية على المبالغ المستثمرة من قبلهم في البنك والذي يمثل العائد جراء مخاطرتهم في توظيف أموالهم ، وتعكس النسبة كفاءة إدارة البنك في توظيف أموال المساهمين ،وتتأثر النسبة بشكل كبير بكيفية وطـــرق تمويـــل الموجودات ، وتعتبر من أهم نسب الربحية حسب نموذج CAMEL كونها تعكس ربحية السهم الواحد والذي يؤثر على القيمة السوقية للسهم .

13- نسبة العائد على السهم (Earning per Share Ratio)

$$EPS = \frac{\textbf{صافي الأرباح بعد الضرائب والرسوم}}{\textbf{عدد الأسهم الصادرة والمدفوعة}} \times 100\%$$

وتعكس هذه النسبة حصة السهم الواحد من الأرباح الفعلية الموزعة ، وتعتبر موجها مهما لحركة الاستثمارات داخل الاقتصاد الوطني .

14- نسبة الفوائد والعمولات إلى إجمالي الموجودات :

$$= \frac{\text{صافي الفوائد والعمولات}}{\text{الموجودات}} \times 100\%$$

وتعكس هذه النسبة العائد المتحقق من الأنشطة المختلفة التي تمارسها البنوك التجارية.

3-2 تحليل البيانات :

بتحليل بيانات البنوك التجارية العاملة في الأردن للفترة (2000-2007)، والموضحة في الجدول المرفق رقم (1) والجدول رقم (2) والجدول المرفق رقم (3) ظهرت النتائج التالية:

3-2 -1 نسبة الملاءة المالية :

استطاعت البنوك التجارية (باستثناء البنك التجاري الأردني)، تجاوز نسبة الملاءة المالية 8% المقررة وفق مقررات لجنة بازل 2 ونسبة 12% المحددة من البنك المركزي الأردني وبلغ متوسط النسبة خلال فترة الدراسة 19.1553%، وقد حقق البنك العربي الإسلامي أعلى نسبه 68% في عام 2003 وأعلى معدل 37.5% خلال فترة الدراسة ، في حين كانت أدنى نسبه -39.5% حققها البنك التجاري الأردني في عام 2000 ، وكذلك أدنى معدل 1.28%.

ولم يستطع البنك الأهلي الأردني تجاوز النسبة المحددة من البنك المركزي الأردني والبالغة 12% خلال الفترة (2000-2004)، كذلك انخفضت نسبة الملاءة المالية لدى بنك الاتحاد للادخار والاستثمار في عام 2003 إلى 11.2%. في حين تمكنت البنوك التجارية من استمرار تجاوزها للنسب المطلوبة .

ويعكس ذلك ملاءة البنوك التجارية في الأردن وقدرتها على مواجهة المخاطر المحتملة من خلال تحقيقها للنسب التي تجعلها ضمن الفئة الأولى (رأس مال جيد).

3-2-2 نسبة الملكية :

استطاعت البنوك التجارية في الأردن جميعها باستثناء البنك التجاري الأردني أن تتجاوز نسبة 6% المحددة من البنك المركزي الأردني لتصنف ضمن الفئة الأولى (رأس مال جيد) وبمتوسط بلغ ،وقد حقق بنك المال الأردني أعلى معدل خلال فترة الدراسة 15.79% في حين كان أدنى معدل 4.01% حققه البنك التجاري الأردني. وقد حقق بنك الإسكان للتجارة والتمويل أعلى نسبه 20.38%

وذلك في عام 2006 في حين كانت أدنى نسبه -31.36% حققها البنك التجاري الأردني وذلك في عام 2003. وبذلك يمكن تصنيف البنوك التجارية في الأردن ضمن الفئة الأولى (رأس مال جيد) مما يعكس ثقة المساهمين العالية بإنجازاتها وكفاءتها.

3-2-3 نسبة المديونية أو الرافعة المالية:

بلغت أعلى نسبة مديونية لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 131.4% في عام 2003 وكانت لدى البنك التجاري الأردني، كذلك بلغ لديه أعلى معدل للمديونية 95.99% .واستطاع بنك المال الأردني تحقيق أدنى معدل مديونية 84.21% وحقق بنك الإسكان للتجارة والتمويل أدنى نسبة مديونية وبلغت 79.62% وذلك في عام 2006. ويعكس هذا الإنجاز توجه البنوك التجارية لخفض اعتمادها على مدخرات العملاء وإيداعاتهم لتمويل استثماراتها مما يعني انخفاض متطلبات رأس المال اللازمة لمواجهة مخاطر السوق حسب معيار بازل 2.

4-2-3 نسبة التسهيلات إلى الموجودات :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 61.09% في عام 2006 وكانت لدى بنك سوستيه جنرال الأردن، كذلك بلغ أعلى معدل لنسبة التسهيلات إلى الموجودات 53.5% وكانت لدى البنك التجاري الأردني. وبلغت أدنى نسبه 19.17% وكانت لدى بنك الاستثمار العربي الأردني في عام 2002. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة التسهيلات إلى الموجودات 26.49% ، وكانت أيضا لدى بنك الاستثمار العربي الأردني. ويعكس هذا التدني في النسبة توجه البنوك التجارية لخفض المخاطرة لديها من خلال انخفاض اعتمادها على الموجودات لتمويل التسهيلات الممنوحة لديها وبالتالي انخفاض أعبائها المالية اللازمة لمواجهة المخاطر المحتملة وفق مقررات بازل 2.

3-2-5 نسبة التسهيلات إلى الودائع :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 99.34% في عام 2006 وكانت لدى بنك المال الأردني، كذلك بلغ أعلى معدل لنسبة التسهيلات إلى الودائع 90.16% وكانت أيضا لدى بنك المال الأردني. وبلغت أدنى نسبه 22.51% وكانت لدى بنك الاستثمار العربي الأردني في عام 2002. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة التسهيلات إلى الودائع 32.97%، وكانت أيضا لدى بنك الاستثمار العربي الأردني. ويعكس الارتفاع في النسبة قدرة وكفاءة البنوك التجارية في استغلال ودائع العملاء لديه لتمويل الاستثمارات وبالتالي تحقيق الأرباح من خلال هامش الفرق بين الفوائد المدفوعة لهذه الودائع (المدينة) والفوائد المقبوضة من التسهيلات الممنوحة (الدائنة).

3-2-6 نسبة الفوائد الدائنة إلى التسهيلات :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 25.58% في عام 2000 وكانت لدى بنك الاستثمار العربي الأردني، كذلك بلغ أعلى معدل 17.45% وكانت أيضا لدى بنك الاستثمار العربي الأردني. وبلغت أدنى نسبه 5.16% وكانت لدى البنك العربي الإسلامي في عام 2004. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة التسهيلات إلى الموجودات 8.07%، وكانت أيضا لدى البنك العربي الإسلامي. ويعكس تدني هذه النسبة توجه البنوك التجارية لزيادة استثماراتها وتحقيق الأرباح من خلال توسيع قاعدة التسهيلات الممنوحة وتعكس كذلك المنافسة الشديدة بين البنوك على منح التسهيلات رغم ما يترتب على ذلك من زيادة في أعبائها المالية اللازمة لمواجهة المخاطر المحتملة وفق مقررات بازل 2.

3-2-7 نسبة الفوائد المدينة إلى الودائع :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 7.86% في عام 2000 وكانت لدى بنك سوستيه جنرال، كذلك بلغ أعلى معدل 5.39% وكانت لدى بنك المال الأردني. وبلغت أدنى نسبه 0.84% وكانت لدى البنك العربي الإسلامي

في عام 2004 . كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة المدينة إلى الودائع 1.72%، وكانــت أيضا لدى البنك العربي الإسلامي. ويعكس تدني هذه النسبة توجه البنوك التجاريــة قدرة البنوك التجارية على جلب الودائع رغم تدني نسبة الفوائد الممنوحــة عليهــا وتحقيق الأرباح من خلال توسيع قاعدة الودائع المستقطبة وتعكس كذلك المنافــسة الشديدة بين البنوك على استقطاب الودائع رغم ما يترتب على ذلك من زيــادة فــي أعبائها المالية اللازمة لمواجهة المخاطر المحتملة وفق مقررات بازل 2.

3-2-8 نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات NIM :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 4% فــي عــام 2003 وكانت لدى البنك التجاري الأردني، كذلك بلغ أعلى معدل 3.35% وكانت لدى بنك الأردن. وبلغت أدنى نسبه 0.79% وكانت لدى البنك الأردني للاســتثمار والتمويل في عام 2001. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة هامش الفوائد إلى الموجودات 1.28%، وكانت لدى البنك الأردني للاستثمار والتمويل وبلغ متوسط النسبة لجميع البنوك خلال فترة الدراسة 2.4483%. ويعكس ارتفاع هذه النسبة قــدرة البنــوك التجارية على تحقيق وزيادة أرباحها من أنشطتها الأساسية.

3-2-9 نسبة صافي التشغيل إلى الموجودات NNIM :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 6.07% في عام 2005 وكانت لدى البنك الأردني للاستثمار والتمويل، كذلك بلــغ أعلــى معــدل 3.04% وكانت لدى بنك المال الأردني. وبلغت أدنى نسبه -3.64% وكانت لــدى البنك التجاري الأردني والتمويل في عام 2002. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة صافي التشغيل إلى الموجودات 0.37%، وكانت لدى البنك التجاري الأردنــي. ويعكــس ارتفاع هذه النسبة قدرة البنوك التجارية على تحقيق وزيادة أرباحها مــن أنــشطتها غير الأساسية.

3-2-10 نسبة رأس المال السوقي إلى رأس المال الاسمي :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 6330% في عام 2005 وكانت لدى البنك العربي، كذلك بلغ أعلى معدل 2772.8% وكانت لدى بنك العربي أيضا. وبلغت أدنى نسبه 32% وكانت لدى البنك التجاري الأردني في عام 2003. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة رأس المال السوقي إلى رأس المال الاسمي 161.63%، وكانت لدى البنك التجاري الأردني 2.448%. ويعكس ارتفاع هذه النسبة كفاءة الإدارة المالية في المساهمة في تعظيم القيمة السوقية للأسهم وهو ما يسعى إليه المستثمرون والمساهمون.

3-2-11 نسبة العائد على الموجودات ROAA :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 6.07% في عام 2005 وكانت لدى البنك الأردني للاستثمار والتمويل، كذلك بلغ أعلى معدل 3.06% وكانت لدى بنك المال الأردني. وبلغت أدنى نسبه -4.07% وكانت لدى البنك التجاري الأردني في عام 2002. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة العائد على الموجودات 0.31%، وكان لدى البنك التجاري الأردني، وبلغ متوسط النسبة لجميع البنوك خلال فترة الدراسة 1.598%. ويعكس ارتفاع هذه النسبة كفاءة البنوك التجارية في إدارة الموجودات.

3-2-12 نسبة العائد على حقوق الملكية ROAE :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 48.69% في عام 2005 وكانت لدى البنك الأردني للاستثمار والتمويل، كذلك بلغ أعلى معدل 27.21% وكانت لدى البنك الأردني الكويتي. وبلغت أدنى نسبه -23.54% وكانت لدى البنك سوستيه جنرال في عام 2005. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة العائد على حقوق الملكية 5.79% ، وكان لدى البنك الأهلي الأردني ، وبلغ متوسط النسبة لجميع البنوك خلال فترة الدراسة 14.73%. ويعكس ارتفاع هذه النسبة كفاءة البنوك التجارية في تحقيق الأرباح من خلال استثمار أموال المساهمين وما يحققه.

3-2-13 نسبة العائد على السهم :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 158.18% في عام 2001 وكانت لدى البنك العربي، كذلك بلغ أعلى معدل 119.58% وكانت لدى البنك العربي أيضا. وبلغت أدنى نسبه -35.66% وكانت لدى البنك التجاري الأردني في عام 2002. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة العائد على حقوق الملكية 3.46%، وكان لدى بنك سوستيه جنرال. ويعكس ارتفاع هذه النسبة مدى وإمكانيات الاستثمار المستقبلية وما تحققه البنوك التجارية من أرباح تساهم في الاستثمار في هذا القطاع.

3-2-14 نسبة الفوائد والعمولات إلى الموجودات :

بلغت أعلى نسبة لدى البنوك التجارية خلال فترة الدراسة 5.07% في عام 2003 وكانت لدى البنك التجاري الأردني، كذلك بلغ أعلى معدل 45.4% وكانت لدى بنك الأردن. وبلغت أدنى نسبه 1.01% وكانت لدى البنك العربي الإسلامي في عام 2004. كذلك بلغ أدنى معدل لنسبة الفوائد والعمولات إلى الموجودات 2%، وكان لدى البنك العربي الإسلامي. ويعكس ارتفاع هذه النسبة ما تحققه البنوك التجارية من أرباح من مختلف أنشطتها التجارية.

جدول رقم (1)

نتائج التحليل المالي الوصفي (متوسط) للبنوك التجارية للفترة 2000 - 2007

البيان/البنك	العربي	الإسكان	المال	الأهلي الأردني	الأردن	الأردني الكويتي	القاهرة عمان	الإسلامي الأردني	التجاري الأردني	الإتحاد	المؤسسة المصرفية	الأردني للاستثمار	الاستثمار العربي	العربي الإسلامي	سوستيه جنرال
الملاءة المالية	0.183	0.268	0.22	0.121	0.144	0.158	0.147	0.148	0.013	0.185	0.192	0.176	0.283	0.371	0.266
نسبة الملكية	0.104	0.151	0.158	0.075	0.085	0.094	0.08	0.069	0.04	0.117	0.11	0.096	0.119	0.148	0.133
المديونية	0.896	0.849	0.842	0.925	0.915	0.906	0.92	0.931	0.96	0.883	0.89	0.904	0.881	0.852	0.867
التسهيلات/الموجودات	0.385	0.357	0.523	0.353	0.441	0.471	0.355	0.356	0.535	0.434	0.421	0.294	0.265	0.378	0.492
التسهيلات/الودائع	0.488	0.466	0.902	0.46	0.545	0.693	0.437	0.4	0.743	0.575	0.589	0.365	0.33	0.471	0.747
فوائد دائنة/تسهيلات	0.121	0.145	0.113	0.146	0.132	0.128	0.145	0.111	0.114	0.117	0.13	0.17	0.175	0.081	0.123
فوائد مدينة/ودائع	0.033	0.027	0.054	0.037	0.028	0.041	0.027	0.021	0.042	0.04	0.039	0.045	0.034	0.017	0.045
NIM	0.02	0.031	0.027	0.024	0.035	0.03	0.029	0.02	0.03	0.02	0.026	0.013	0.017	0.018	0.027
فوائد وعمولات/موجودات	0.025	0.035	0.036	0.033	0.045	0.035	0.037	0.025	0.039	0.024	0.031	0.02	0.024	0.02	0.036
NNIM	0.013	0.021	0.03	0.006	0.019	0.026	0.015	0.01	0.004	0.016	0.021	0.015	0.014	0.016	0.008
رأسمال سوقي/اسمي	27.75	6.56	2.472	2.401	3.531	6.804	4.27	2.86	1.616	3.518	2.585	2.574	2.623	NA	1.929
ROAA	0.013	0.022	0.031	0.006	0.021	0.026	0.016	0.009	0.003	0.016	0.021	0.017	0.014	0.016	0.009
ROAE	0.15	0.147	0.196	0.058	0.238	0.272	0.172	0.133	0.095	0.122	0.182	0.148	0.125	0.11	0.061
العائد على السهم	1.196	0.327	0.191	0.075	0.292	0.483	0.242	0.152	0.038	0.208	0.193	0.182	0.168	0.106	0.035

جدول رقم(2)

نسب الملاءة المالية للبنوك التجارية للفترة 2000 - 2007

اسم البنك / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
البنك العربي	0.157	0.168	0.171	0.187	0.174	0.1653	0.2326	0.2295
بنك الإسكان للتجارة والتمويل	0.317	0.306	0.267	0.26	0.209	0.1731	0.3206	0.294
بنك المال الأردني	0.236	0.218	0.239	0.199	0.182	0.242	0.232	0.2155
البنك الأهلي الأردني	0.115	0.089	0.081	0.096	0.113	0.162	0.178	0.1343
بنك الأردن	0.123	0.136	0.14	0.139	0.148	0.1619	0.1522	0.1481
البنك الأردني الكويتي	0.164	0.17	0.181	0.156	0.156	0.1313	0.1561	0.1497
بنك القاهرة عمان	0.143	0.124	0.127	0.138	0.162	0.155	0.157	0.1699
البنك الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار	0.16	0.158	0.15	0.135	0.144	0.121	0.1617	0.1569
البنك التجاري الأردني	- 0.021	- 0.021	-0.29	-0.395	0.211	0.196	0.174	0.1809
الإتحاد للادخار والاستثمار	0.204	0.183	0.181	0.112	0.14	0.181	0.17	0.3105
المؤسسة العربية المصرفية/الأردن	0.18	0.153	0.203	0.192	0.215	0.202	0.193	0.1952
البنك الأردني للاستثمار والتمويل	0.22	0.12	0.163	0.192	0.176	0.179	0.181	0.1731
بنك الاستثمار العربي الأردني	0.311	0.32	0.314	0.269	0.265	0.2322	0.2233	0.3275
البنك العربي الإسلامي الدولي	0.68	0.53	0.46	0.36	0.28	0.2478	0.2141	0.209
بنك سوسيته جنرال الأردن	0.275	0.275	0.323	0.3123	0.2515	0.254	0.234	0.1963

جدول رقم 3

تحليل نسب الدراسة للفترة 2000 - 2007

البيان السنة	الملاءة	ROAA	ROAE	NIM
2000	0.219227	0.006827	0.096055	0.021315
2001	0.196893	0.009162	0.086215	0.022529
2002	0.180667	0.006701	0.107867	0.022231
2003	0.15682	0.010288	0.109839	0.023682
2004	0.188433	0.01668	0.159381	0.022778
2005	0.186907	0.03192	0.258718	0.02578
2006	0.199013	0.024115	0.188789	0.028527
2007	0.204467	0.022159	0.171642	0.029025
2007	0.204466667	0.022159197	0.171642195	0.029025495
Mean	0.191553	0.015982	0.147313	0.024483
Maximum	0.68	0.060685	0.486935	0.040012
Minimum	0.395	-0.040715	-0.235385	0.007868

الفصل الرابع

الجانب التطبيقي

في التحليل المالي السابق، برز التفاوت الواضح في نسب الملاءة الماليــة للبنوك التجارية، وكذلك في نسب الربحية كنتيجة لاختلاف أحجام البنوك من حيث رأس المال والتسهيلات وإجمالي الودائع، والتوجه العام لخفض نسب الفوائد الدائنة المقبوضة على التسهيلات ورفع نسب الفوائد المدينة المدفوعة على الودائع ومــا ترتب على ذلك من تدني هامش الفوائد.

وفي هذا الفصل، سيتم قياس وتحديد القيم التي توضح مدى تأثر ربحيــة البنوك التجارية بنسبة ملاءتها المالية، والتي تسعى البنوك جميعها إلى وضعها في الإطار الذي يحقق لها القدرة التنافسية والمتانة المالية لمواكبة التطورات والعولمة وتحقيق مستوى متقدم من القدرة على إدارة وقياس المخاطر وخاصــة مخــاطر الائتمان باعتبارها أهم النشاطات المصرفية نظرا لتوسع وتعــدد وزيــادة حجــم الخدمات المقدمة وانتشارها عبر شبكة مصارف عالمية ضخمة ذات حجم مــالي هائل وترتبط بأنظمة وقوانين وتلتزم بمعايير متعارف عليها متمثلة باتفاقية بــازل(2)، مما رتب على البنوك العاملة في الأردن عبأً كبيراً وعلى البنــك المركــزي الأردني مسؤولية مراقبة ومتابعة التزام البنوك بهذه الأنظمة والقوانين والمعــايير تجنبا لتعريضها للمخاطر المحتملة.

4-1 نتائج التحليل القياسي

استخدم في هذه الدراسة نموذج انحدار يعتمد على تحليل السلاسل الزمنية المقطعية لتحليل العلاقة بين ملاءة البنوك التجارية وربحيتها وذلك بتحليل البيانات المالية للفترة (2000ـــــ2007) ملاحق (1-34) للبنــوك التجاريــة العاملــة والمعلنة بياناتها رسمياً ضمن بيانات سوق عمان المالي ويتميــز هــذا النمــوذج باستخدامه لجميع المعلومات المتوفرة في تقدير معاملات النموذج وقد مثلت بيانات الملاءة البيانات المقطعية بينما مثلت بيانات الــسلاسل الزمنيــة نــسب الربحيــة (ROA, ROE & MIN) مشاهدات لكل بنك من البنوك التجارية بــسبب عــدم

توفر سلسلة بيانات طويلة للملاءة المالية حيث توفرت بيانات للفترة 2000-2007 فقط واستخدم هذا النموذج لمعالجة مشكلة البيانات وتحقيق أعلى درجة من الكفاءة من خلال زيادة عدد المشاهدات وقد طبق هذا النموذج في الحالة الساكنة باستخدام أسلوب الأثر الثابت (Fixed Effect Model) لتقدير حجم تأثر الملاءة المالية بربحية البنوك التجارية لكل بنك منفردا في حين طبق هذا النموذج باستخدام أسلوب الأثر الثابت المشترك (Common Fixed Effect) لتقدير حجم تأثر الملاءة المالية بربحية البنوك التجارية لجميع البنوك قيد الدراسة مجتمعة واستخدم النموذج المعادلة التالية:

$$\mathbf{S}_{it} = b_0 + b_1ROA_{it} + b_2ROE_{it} + b_3NIMit + U_{it}$$

حيث تشير الرموز إلى :-

1. S : الملاءة المالية : وتعكس قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته في استحقاقها ضمن الأطر القانونية والزمنية المحددة ، وحددت بنسبة 8% وفق إعلان بازل 2 وبنسبة 12% بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني .
2. ROA: العائد على الأصول :ويعكس قدرة البنك على استثمار موجودا ته وهو مقياس مهم لتحليل الفعالية والكفاءة في استخدام البنك لموجوداته وتحقيق الربحية.
3. ROE: العائد على حقوق الملكية : ويعكس قدرة البنك على استثمار أموال المساهمين لدية وهو مقياس تحليلي مهم لمعرفة كفاءة وفعالية البنك في تحقيق الربحية للمساهمين .
4. NIM: هامش الفوائد إلى الموجودات : ويعكس كفاءة البنك في تحقيق الربحية من خلال الهامش بين الفوائد الدائنة والمدينة ونسبته إلى موجودات .
5. U : المتغير العشوائي .
6. (b_0 , b_1, b_2, b_3):معلمات الانحدار للمتغيرات المستقلة والتي تعبر عن حجم استجابة هذه المتغيرات للمتغير التابع .

ولدى تحليل بيانات البنوك التجارية جميعها للفترة (2000 ـــ 2007) إحــصائيا تبين التالية:

$$S= 0.294 + 6.834ROA - 0.623ROE - 4.883NIM$$

$$t = (10.962) \quad (7.937) \quad (-5.44) \quad (-4.308)$$

$$R^2=(0.405) \qquad F\text{-statistic}=(26.334)$$

ويتضح أن 41% من الانحرافات في المتغير التابع (الملاءة المالية) قد تم تفسيرها من خلال النموذج المستخدم بدلالة R^2 ، وتعد قيمة R^2 منخفضة نسبيا علما بــان العديد من الدراسات المشابهة لهذه الدراسة قدرت قيمتها اقل من هذه القيمة، وقــد فسره (Cramer;1970) أن هذا لا يؤدي إلى ضعف النموذج خاصة عند استخدام نماذج السلاسل الزمنية والمقطعية.

وتشير قيمة اختبار t أن النموذج ملائما جدا للمعلومات المتوفرة حيث اظهــر أن لكل المعلمات المقدرة بعيده عن الصفر بمستوى بثقة 5% وعليه يمكن القــول أن هناك علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والعلاقة المالية وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الأولى. وكذلك فان وجود علاقــة عكسية ذات دلالة إحصائية بين العائد على حقوق الملكية (ROE) ونسبة هــامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية يتعارض مع فرضــية الدراســة الثانية والثالثة.

وهذا يتفق مع أن ملاءة البنوك التجارية تتحقق من خلال تعزيز رؤوس أموالهــا باستخدام أرباحها المتحققة مما يؤدي إلى ثبات واستقرار هذه البنوك والذي ينعكس ايجابيا على ربحيتها من خلال نجاحها وقدرتها على المنافسة والاستمرار.

وقد تمت دراسة تأثير العوامل المستقلة متمثلة بنسب الربحية (ROA, ROE & MIN) على نسبة الملاءة المالية متغير التابع وذلك بتقدير المعادلة والموضــحة نتائجه في الجدول رقم (4) حيث يستدل منها النتائج التالية:

1. توضح قيم t إن نسبة عالية جدا من المعلمات المقدرة (40 من 45) ذات دلالة إحصائية
2. اختلافات إشارات المعلمات المقدرة تبعا لقيم نسب الربحية والــذي حقــق نسبة الملاءة المالية اللازمة لتصنيف البنوك التجارية ضمن الفئة الأولـــى

(رأس مال جيد) حيث يتبين من الجدول رقم (3) أن متوسط الملاءة المالية لجميع البنوك التجارية خلال فترة الدراسة (2000 – 2007) بلـــغ 19% وكان أدنى نسبة له 16% لعام 2003 وأعلى نسبة 22% لعام 2000. بينما بلغ متوسط نسبة العائد على الموجودات 1.6% وكانت أدنى نسبة 0.67% في عام 2002 وأعلى نسبة 3.2% عالم 2005. إما متوسط نسبة العائــد على حقوق الملكية فبلغ 15% وكانت أدنى نسبة له 8.6% في عام 2001 وأعلى نسبة 26% في عام 2005، وفي حين بلغ متوسط نـــسبة هـــامش الفوائد إلى الموجودات 2.5% كانت ادنى نسبة له 2.1% في عـــام 2000 وأعلى نسبة له 2.9% في عام 2007.

3. استطاعت المتغيرات المستقلة أن تفسر 67% من الانحرافات في المتغيــر التابع للبنوك التجارية مجتمعة.
4. كانت قيم F المحتسبة لجميع البنوك ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقـــة اقل من 5% وبقيم مختلفة عكست اختلاف حجم تأثير العوامل المستقلة على العامل التابع

وقد تم وضع نتائج التحليل القياسي لنسب الدراسة في الجدول رقم (4):

4-1-1 البنك العربي:

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.0695 - 7.742ROA - 0.147ROE + 11.957NIM$$

$$t = (2.884) \quad (-2.233) \quad (-4.703) \quad (3.493)$$

$$R^2 = (0.73) \qquad F\text{-statistic} = (24.769)$$

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (73)% بدلالة R^2
2. بلغت قيمة F المحسوبة (24.769)، وهي ذات دلالـــة إحـــصائية علـــى مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة عكسية دالة إحصائيا بين نسبة العائد علـــى الموجـــودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــــة ونقبـــل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية مقبولة إحصائيا بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــة، ونقبـــل الفرضية البديلة، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة طردية مقبولة إحصائيا بين نسبة هـــامش الفوائـــد إلـــى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك لا نقبل الفرضية العدميـــة، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة من حيث الإشارة فقط.

4-1-2 بنك الإسكان للتجارة والتمويل

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000 ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.111 + 2.998ROA - 1.034ROE + 7.905NIM$$

$$t = (1.857) \quad (2.3) \quad (-6.438) \quad (3.73)$$

R^2 =(0.92) F-statistic=(110.653)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (92)% بدلالة R^2 .
2. بلغت قيمة F المحسوبة (110.653)، وهي ذات دلالـــة إحـــصائية علـــى مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه مقبولة إحصائيا بين نسبة العائد على الموجـــودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــــة ونقيـــل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى من حيـــث الإشارة فقط.

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقــوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــة، ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائـــد إلـــى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدميـــة ونقبل البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-3 بنك المال الأردني

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.408 + 1.881ROA – 0.459ROE – 5.767NIM$$

t = (10.213) (3.315) (-4.926) (-4.147)

R^2 =(0.56) F-statistic=(11.937)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (56)% بدلالة R^2 وتعد هذه النسبة غير مرتفعة نسبياً.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (11.937)، وهي ذات دلالـــة إحـــصائية علـــى مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحـــصائية بـــين نـــسبة العائـــد علـــى الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدميـــة ونقبل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقــوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــة ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلـــى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدميـــة ونقبل البديلة ، وهذا لا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-4 البنك الأهلي الأردني

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S= 0.111 + 4.544ROA – 0.044ROE – 0.693NIM$$
$$t = (8.09) \quad (3.999) \quad (-0.376) \quad (-1.040)$$
R^2 =(0.90) F-statistic=(83.44)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (90)% بدلالة R^2.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (83.441)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5% .
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية غير مقبولة إحصائيا بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نقبل الفرضية العدمية ونرفض الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية غير مقبولة إحصائيا بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نقبل الفرضية العدمية ونرفض البديلة ، وهذا لا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

5-1-4 بنك الأردن

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.213 + 3.208ROA – 0.211ROE – 2.401NIM$$
$$t = (10.967) \quad (10.185) \quad (-7.283) \quad (-3.874)$$
R^2 =(0.83) F-statistic=(45.852)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (83)%

بدلالة R^2 .

2. بلغت قيمة F المحسوبة (45.852)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5%

3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك لا نقبل الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة ، وهذا لا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-6 البنك الأردني الكويتي

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.349 + 3.278ROA - 0.5ROE - 4.688NIM$$

$$t = (8.571) \quad (3.758) \quad (-5.854) \quad (-3.479)$$

$$R^2 = (0.78) \qquad F\text{-statistic} = (32.097)$$

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (78)% بدلالة R^2 .

2. بلغت قيمة F المحسوبة (32.097)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5%

3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا لا يتفق مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-7 بنك القاهرة عمان

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.097 + 0.472ROA + 0.055ROE + 1.135NIM$$

t = (7.859) (2.078) (2.121) (2.467)

R^2 =(0.76) F-statistic=(28.716)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (76)% بدلالة R^2 .
2. بلغت قيمة F المحسوبة (28.716)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتفق مع فرضية الدراسة الأولى.

ب. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثانية.

ج. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلـــى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نقبــل الفرضـــية العدميـــة ونرفض البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-8 البنك الإسلامي الأردني

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$\underline{S = 0.158 + 4.9ROA - 0.369ROE - 0.238NIM}$$

t = (19.08) (7.653) (-10.898) (-0.462)

R^2 =(0.83) F-statistic=(45.733)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (83)% بدلالة R^2 .
2. بلغت قيمة F المحسوبة (45.733)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحــصائية بــين نــسبة العائــد علـــى الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك لا نقبل الفرضية العدميـــة ونقبل الفرضية البديلة مما لا يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقــوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضـــية العدميـــة ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلـــى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدميـــة ونقبل البديلة ، وهذا لا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-9 البنك التجاري الأردني

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$\underline{S = 0.499 + 7.079ROA - 0.411ROE - 15.634NIM}$$
t = (2.921) (6.691) (-1.861) (-2.907)

R^2 =(0.66) F-statistic=(17.963)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (66)% بدلالة R^2.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (17.963)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من5%.
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتفق مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-10 بنك الإتحاد للادخار والاستثمار

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ــــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.304 + 3.96ROA - 0.462ROE - 6.407NIM$$
t = (5.158) (2.533) (-2.244) (-2.118)

R^2 =(0.24) F-statistic=(2.963)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (24)% بدلالة R^2.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (2.963)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى

ثقة اقل من 5%

3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه مقبولة إحصائيا بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى.

ب. يوجد علاقة عكسية مقبولة إحصائيا بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية.

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-11 بنك المؤسسة العربية المصرفية الأردن

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = -0.033 - 7.372ROA + 0.967ROE + 7.816NIM$$

$$t = (-0.933) \quad (-4.962) \quad (5.106) \quad (5.396)$$

$$R^2 = (0.71) \qquad F\text{-statistic} = (23.237)$$

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (71)% بدلالة R^2.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (23.237)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5%
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى.

ب. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثانية.

ج. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-12 البنك الأردني للاستثمار والتمويل

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.143 - 8.066ROA + 1.013ROE + 1.339NIM$$

$$t = (7.627) \quad (-2.973) \quad (2.968) \quad (0.778)$$

$R^2 = (0.27)$ F-statistic=(3.462)

وتبين هذه النتائج التالية:

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (35)% بدلالة R^2.
2. بلغت قيمة F المحسوبة (3.462)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من5%.
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى.

ب. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثانية.

ج. يوجد علاقة طرديه غير مقبولة إحصائيا بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نقبل الفرضية العدمية

ونرفض البديلة، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة من حيث الإشارة فقط.

4-1-13 بنك الاستثمار العربي الأردني

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.06 - 1.379ROA - 0.242ROE + 16.212NIM$$

t = (1.168) (-1.121) (-1.725) (6.519)

R^2 =(0.88) F-statistic=(65.226)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (88)% بدلالة R^2 .
2. بلغت قيمة F المحسوبة (65.226)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من 5% .
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية .

ج. يوجد علاقة طرديه غير مقبولة إحصائيا بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نقبل الفرضية العدمية ونرفض البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة من حيث الإشارة فقط.

4-1-14 البنك العربي الإسلامي الدولي

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.381 + 30.022ROA - 2.11ROE - 13.451NIM$$
t = (17.829) (9.807) (-2.683) (-4.346)

R^2=(0.91) F-statistic=(102.798)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (91)% بدلالة R^2 .
2. بلغت قيمة F المحسوبة (102.798)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى ثقة اقل من5%.
3. بدلالة قيم t:

أ. يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتفق مع فرضية الدراسة الأولى.

ب. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية.

ج. يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل البديلة ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثالثة.

4-1-15 بنك سوسيته جنرال الأردن :

لدى تحليل بيانات البنك للفترة (2000ـــ 2007) إحصائيا تبين التالية :

$$S = 0.207 - 3.44ROA + 0.283ROE + 2.624NIM$$
t = (2.905) (-0.948) (0.642) (0.907)

R^2 =(0.08) F-statistic=(0.776)

وتبين هذه النتائج التالية :

1. بلغت قدرة المتغيرات المستقلة في التنبؤ بقيم المتغير التابع (8)% بدلالة R^2
2. بلغت قيمة F المحسوبة (0.776)، وهي ذات دلالة إحصائية على مستوى

ثقة اقل من5%.

3. بدلالة قيم t:

أ- يوجد علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على الموجودات (ROA) والملاءة المالية وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة مما يتعارض مع فرضية الدراسة الأولى .

ب- يوجد علاقة طرديه ذات دلالة إحصائية بين نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE) والملاءة المالية ، وبذلك نرفض الفرضية العدمية ونقبل الفرضية البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثانية .

ج- يوجد علاقة طرديه غير مقبولة إحصائيا بين نسبة هامش الفوائد إلى الموجودات (NIM) والملاءة المالية وبذلك نقبل الفرضية العدمية ونرفض البديلة ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الثالثة من حيث الإشارة فقط.

جدول رقم (4)

نتائج التحليل القياسي للبنوك التجارية لفترة 2000 - 2007

البنك / البيان	البنك العربي	بنك الإسكان	بنك المال	الأهلي الأردني	بنك الأردن	الأردني الكويتي	القاهرة عمان	الإسلامي الأردني	التجاري الأردني	بنك الإتحاد	المؤسسة المصرفية	الأردني للاستثمار	الاستثمار العربي	العربي الإسلامي	سوستيه جنرال
b0 **constant**	0.0695	0.111	0.4078	0.1113	0.2126	0.3494	0.0969	0.1578	0.4987	0.3039	-0.033	0.1434	0.0595	0.3805	0.2073
t	2.884	1.8571	10.213	8.0898	10.967	8.5712	7.8585	19.081	2.9205	5.158	-0.933	7.6269	1.1676	17.829	2.9046
b1 **(Roa)**	-7.742	2.9983	1.8807	4.544	3.2081	3.2784	0.4724	4.9004	7.0793	3.9601	-7.372	-8.066	-1.379	30.022	-3.44
t	-2.233	2.2996	3.3148	3.9989	10.185	3.7575	2.0777	7.6532	6.6906	2.5334	-4.962	-2.973	-1.121	9.8068	-0.948
b2 **(Roe)**	-0.147	-1.034	-0.459	-0.044	-0.211	-0.5	0.0554	-0.369	-0.411	-0.462	0.9666	1.0126	-0.242	-2.11	0.2832
t	-4.703	-6.438	-4.926	-0.376	-7.283	-5.854	2.1211	-10.9	-1.86	-2.244	5.1063	2.9677	-1.725	-2.683	0.6424
b3 **(Nim)**	11.957	7.9053	-5.767	-0.693	-2.401	-4.688	1.1351	-0.238	-15.63	-6.407	7.8164	1.3393	16.212	-13.45	2.6235
t	3.4933	3.7297	-4.147	-1.0403	-3.874	-3.479	2.4674	-0.461	-2.907	-2.118	5.3956	0.778	6.5189	-4.346	0.9071
R2	0.7263	0.9222	0.5612	0.8994	0.8309	0.7747	0.7547	0.8305	0.6581	0.2409	0.7134	0.2706	0.8748	0.9168	0.0768
F	24.769	110.65	11.937	83.441	45.852	32.097	28.715	45.733	17.963	2.9627	23.237	3.462	65.226	102.8	0.7764
DW	2.9268	2.0534	2.0823	1.9382	1.819	2.1964	2.9639	1.6605	3.2012	1.5772	3.2874	2.8069	3.5343	1.6582	1.234

الفصل الخامس

النتائج والتوصيات

5-1– النتائج

أظهرت بيانات الدراسة بعد تحليلها النتائج التالية :

5-1-1-نتائج التحليل المالي:

بتحليل البيانات ماليا، ظهرت النتائج التالية:

1. تحسن كبير في مستوى ملاءة البنوك التجارية، حيث بلغ معدل ملاءتها (20.45)% في عام (2007)، في حين بلغت أدنى معدل لنسبها (15.68)% في عام (2003)، مقارنة مع معدل الملاءة لكامل فترة الدراسة والبالغ (19.16)%.
2. تحسن كبير في معدل العائد على الموجودات ، حيث بلغ المعدل لفترة الدراسة لجميع البنوك التجارية (1.6)%، وحققت البنوك التجارية في عام (2007) أعلى معدل (2.22)%،وكان عام (2002) قد حقق أدنى معدل حيث بلغ (0.67)%.
3. تحسن كبير في العائد على حقوق الملكية ، حيث بلغ المعدل لفترة الدراسة لجميع البنوك (14.73)%، وبلغ أعلى معدل (25.88)% في عام (2005)، وأدنى معدل في عام (2001) حيث بلغ (8.62)%.
4. تحسن كبير في صافي هامش الفوائد إلى الموجودات ، حيث بلغ المعدل لفترة الدراسة لجميع البنوك (2.45)%، وبلغ أعلى معدل (2.9)% في عام (2007)، وأدنى معدل (2.1)% في عام (2000).

5-1-2- نتائج التحليل القياسي:

باستخدام تحليل السلاسل الزمنية المقطعيه ،لجميع البيانات المالية للبنوك التجارية للفترة 2000-2007 ظهرت النتائج التالية:

1. وجود علاقة طرديه مقبولة إحصائيا بين ملاءة البنوك التجارية والعائد على الموجودات ، وهذا يتفق مع فرضية الدراسة الأولى.
2. وجود علاقة عكسية مقبولة إحصائيا بين ملاءة البنوك التجارية والعائد على حقوق الملكية ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثانية.
3. وجود علاقة عكسية بين ملاءة البنوك التجارية وصافي هامش الفوائد إلى الموجودات ، وهذا يتعارض مع فرضية الدراسة الثالثة.

5-2 - التوصيات :

نتيجة للتغيرات الاقتصادية المتسارعه، والتوجه إلى اقتصاد السوق، وانضمام الأردن إلى منظمة التجارة العالمية (WTO) ،وظهور ما يعرف بالعولمة، ونتيجة للتطور التكنولوجي الهائل في نظم المعلومات وأنظمة الاتصالات، وتحول العالم إلى قرية صغيرة، والانتشار الواسع والحجم الكبير للقطاع المصرفي وتداخله مع جميع الأنشطة وظهور مشتقات ومنتجات مالية ومصرفيه جديدة، وبروز دوره كعامل أساسي في التنمية الاقتصادية، وكوسيط عالمي لجميع الدول، فقد ترتب على ذلك مخاطر وتحديات جمة أظهرت جوانب ضعف خطيرة في الأنظمة والتشريعات والقوانين الخاصة بهذا القطاع، استوجب معها حتمية رفع كفاءة البنوك وتحديث أنظمتها وزيادة كفاءة كوادرها وأجهزتها بما يقيها المخاطر المترتبة على ضرورة اندماجها في الأسواق العالمية، وتلبيتها لمتطلبات اتفاقية بازل 2 حيث خلصت الدراسة إلى التوصيات التالية:

1. زيادة حجم رؤوس أموال البنوك التجارية من خلال الاندماج فيما بينه ،مما يمنحها القدرة على التوسع والانتشار وتحديث إمكانياتها وكوادرها بما يتلاءم مع التطور العالمي، ويمنحا القدرة على المنافسة داخليا وخارجيا ويحقق لها الاستقرار والقدرة على منح التسهيلات ضمن شروط وتعليمات اتفاقيه بازل2.
2. تحديث أنظمة البنوك التجارية وتعليماتها وأجهزتها ونظم ضبط المخاطر لتبقى ضمن الحدود المقررة.

3. توسيع أنشطة البنوك التجارية وانتشارها لتتمكن من المحافظة على قدرتها التنافسية وربحيتها وعملاءها ضمن الأسس والمعايير المحددة، وذلك في ظل دخول البنوك التجارية الأجنبية التي تتمتع بإمكانيات ورؤوس أموال هائلة.
4. على البنك المركزي مواكبة التغيرات والتطورات الكبيرة في المجال المصرفي عالميا، من خلال وضع الأسس والتشريعات والأنظمة الضابطة للنشاط المصرفي والداعمة للبنوك التجارية الأردنية.

المراجع

ا – المراجع العربية :

إبراهيم، تومي،2006 ،"**اتفاقية بازل لكفاية رأس المال**" ، رسالة ماجستير غير منشورة ، الجزائر.

ابو فخرة، نادية،1977 "دراسة العلاقة بين الربحية ورأس المال في البنوك التجارية المصرية (دراسة تجريبية)"، **المجلة العلمية للاقتصاد التجارة،** كلية التجارة، جامعة عين شمس، القاهرة، العدد الثاني،ابريل، الصفحات 55-67.

ابو مقدم، عيس، 2001م " ربحية البنوك بين الواقع والتوقعات"، **مجلة البنوك في الأردن،** العدد الأول، المجلد العشرون، كانون ثاني، الصفحات 19-30.

خريوش وصيام، 2002 ، "العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية في الأردن" ، دراسة ميدانية ، **مجلة جامعة الملك عبدا لعزيز** ، العدد الثاني، الصفحات 33-39.

شلبي ، ماجدة ، 2003 ، "**الرقابة المصرفية في ظل التحولات الاقتصادية العالمية ومعايير لجنة بازل**" ، الدليل الالكتروني للقانون العربي .

الصمادي، برهان ، 2000 ،"**كفاءة البنوك التجارية في الأردن خلال فترة التصحيح الاقتصادي (1989-1998)**"، رسالة ماجستير غير منشورة ، الجامعة الأردنية، عمان .

عقل، مفلح محمد ، 2000 ، **وجهات نظر مصرفية** ، الجزء الأول ، الطبعة الأولى،دعم من البنك العربي ، عمان

عقل، مفلح محمد ، 2001 أ ، **وجهات نظر مصرفية** ، الجزء الثاني ، الطبعة الأولى، دعم من البنك العربي ، عمان .

عقل، مفلح محمد ، 2001 ب، "**تنافسية القطاع المصرفي في الأردن**" ، ورقة عمل مقدمة إلى المؤتمر الثاني لرجال الأعمال والمستثمرين الأردنيين آب 2001.

كرا سنة، إبراهيم، 2006 ، "**اطر أساسية ومعاصرة في الرقابة على البنوك وإدارة المخاطر**" ، معهد السياسات الاقتصادية ، صندوق النقد العربي ، أبو ظبي

محيسن، طارق ، 2006 ، "**اثر الكفاءة على تنافسية الجهاز المصرفي الأردني**" دراسة ميدانية (1979 – 2004) ، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة مؤتة ، مؤتة .

مصطفى، احمد، 2000م " السياسة النقدية والنمو الاقتصادي"، **مجلة البنوك في الأردن**، العدد السابع، المجلد التاسع عشر، أيلول، الصفحات 33-39.

ملحم، محمد فضل،2000م " حقائق وأرقام مصرفية أردنية" ، **مجلة البنوك في الأردن**، العدد العاشر،المجلد التاسع عشر، كانون الأول، الصفحات 15-26.

نصر، خليل، 1997 ، "**قرارات لجنة بال حول ملاءة راس المال "الملاءة المصرفية" وأثرها المتوقع على ربحية البنوك التجارية الأردنية**"، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الأردنية، عمان.

نورين، مجدي الأمين، 2006، "مخاطر الائتمان في السوق العالمية"، **مجلة المصرفي**، العدد34، الصفحات 33-41.

ب – المراجع الإنجليزية:

Basel Committee on Banking Supervision , 2001 , **Working Paper on Pillar 3 – Market Discipline** , Bank For International Settlements

Basel Committee on Banking Supervision , 2004 , **International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards** , A Revised Framework , Bank For International Settlements

Basel Committee on Banking Supervision ,2005 , **The Application of Basel II to Trading Activities AND THE Treatment of Double Default Effects** , Bank For International Settlements

Basel Committee on Banking Supervision ,2006 , **Basic Texts** , Bank For International Settlements.

George , 2005, Benink, Harald and Benston , **The Future of Banking Regulation in Developed Countries : Lessons from and for Europe**

Berger, 1995, " the relation between Capital and Earnings in Banking".

Llewellyn, David T, 2005 , **Competition and Profitability in European Banking : Why Are British Banks So Profitable?** , Economic Notes by Banca Monte dei Paschi di Siena SpA

Malyneux, Philip, and Thorton, John, 1992,"Determinants of European Bank Profitility: Anote", **Journal of Banking and Finance**, Vol. 16.

Mero K., Zsamboki B., Horvath E., Naszodi A., Bethlendi A., Szombati.

الملحق (أ)

المؤشرات المالية الرئيسية

رقم 1
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك العربي

البيـانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــودات	13845104	14548835	14714153	15477112	16815144	16815804	18440138	21220031
التسهــــــــــيلات	5110288	5235743	5189256	5513450	5901959	6660103	7909806	9875128
المطـــــــــلوبات	13397942	13380903	13428127	14043586	15174625	14956174	15346190	17672037
حقوق الملكية(المساهمين)	447162	1167932	1286026	1433526	1640519	1859630	3093948	3547994
ودائع العملاء والمؤسسات	11563765	12248598	12162247	12599520	13455497	13262963	13384051	15378129
الفوائد الدائنـــــــــة	894257	775153	585661	499583	539934	723986	931750	1183122
الفوائد المدينـــــــــة	632790	506754	325469	251086	262550	368730	464662	640236
هامش الفوائـــــــــد	261467	268399	260192	248497	277384	355256	467088	542886
العمـــــــــولات	72391	70327	72822	79641	95127	103325	98481	111353
صافي الفوائد والعمولات	333858	338726	333014	328138	372511	458581	565569	654239
الإيرادات التشغيليـــــة	390847	412332	407924	432006	418578	580997	661844	760837
المصاريف التشغيليـــة	229779	253246	254200	282726	293473	326849	332573	344119
صافي هامش التشـــغيل	161068	159086	153724	149280	125105	254148	329271	416718
رأس المال بالقيمة الاسمية	88000	88000	88000	88000	176000	176000	356000	356000
رأس المال بالقيمة السوقية	1346400	1760000	1619200	2684000	4185280	11140800	7604160	10445040
صافي الربح قبل الضريبة	161068	165069	155149	146945	188176	254148	329271	416718
صافي الربح بعد الضريبة	130200	139200	130200	120200	148332	200092	263277	334656
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.157	0.168	0.171	0.187	0.174	0.1653	0.2326	0.2061
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.032297	0.080277	0.087401	0.092622	0.097562	0.110588	0.167783	0.1672
نسبة المديونيـــــــــة	0.967703	0.919723	0.912599	0.907378	0.902438	0.889412	0.832217	0.8328
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.369104	0.359874	0.352671	0.356232	0.350991	0.396062	0.428945	0.465368
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.441923	0.427457	0.426669	0.437592	0.438628	0.502158	0.590987	0.642154
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.174992	0.14805	0.11286	0.090612	0.091484	0.108705	0.117797	0.119808
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.054722	0.041372	0.026761	0.019928	0.019512	0.027801	0.034718	0.041633
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.018885	0.018448	0.017683	0.016056	0.016496	0.021126	0.02533	0.025584
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.024114	0.023282	0.022632	0.021202	0.022153	0.027271	0.030671	0.030831
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.011634	0.010935	0.010447	0.009645	0.00744	0.015114	0.017856	0.019638
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	15.3	20	18.4	30.5	23.78	63.3	21.36	29.34
نسبة العائد/الموجـــودات	0.011634	0.011346	0.010544	0.009494	0.011191	0.015114	0.017856	0.019638
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.360201	0.141334	0.120642	0.102506	0.114705	0.136666	0.106424	0.117452
نسبة عائد الأسهم	1.479545	1.581818	1.479545	1.365909	0.842795	1.136886	0.739542	0.940045

رقم 2

المؤشرات المالية الرئيسية لبنك الإسكان للتجارة والتمويل

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيــانات / السنة
5020072	4096126	3196253	2499645	2030611	1773011	1708812	1623245	الموجـــــــــودات
1936251	1589546	1262619	879958	628820	600088	584751	556611	التسهـــــــــيلات
4129778	3261250	2801220	2185912	1751534	1507803	1452356	1390661	المطـــــــــلوبات
890294	834876	395033	313733	279077	265208	256456	232584	حقوق الملكية(المساهمين)
3731206	2977734	2465084	1989431	1576021	1366152	1313226	1265750	ودائع العملاء والمؤسسات
281620	215988	137277	89247	84126	91174	104947	113322	الفوائد الدائنـــــــــة
106915	74801	42043	23122	26253	35186	51764	65758	الفوائد المدينـــــــــة
174705	141187	95234	66125	57873	55988	53183	47564	هامش الفوائـــــــــد
24250	19556	15289	9125	7838	7721	7672	7983	العمـــــــــولات
198955	160743	110523	75250	65711	63709	60855	55547	صافي الفوائد والعمولات
238831	203672	173607	103397	89389	77610	72252	63958	الإيرادات التشغيليـــــة
84907	70400	66036	55089	57751	48839	46185	49728	المصاريف التشغيليـــــة
153924	133272	107571	48308	31638	28771	26067	14230	صافي هامش التشـــــغيل
250000	250000	100000	100000	100000	100000	100000	100000	رأس المال بالقيمة الاسمية
1802500	1637500	1999000	800000	433000	242000	236000	162000	رأس المال بالقيمة السوقية
154531	133272	107572	48601	32063	30074	30001	16482	صافي الربح قبل الضريبة
107772	92364	71789	31653	22575	22011	22005	11816	صافي الربح بعد الضريبة
0.294	0.3206	0.1731	0.209	0.26	0.267	0.306	0.317	نسبة الملاءة الماليـــــة
0.17735	0.20382	0.12359	0.12551	0.13743	0.14958	0.15008	0.14328	نسبة الرافعة الماليـــــة
0.82265	0.79618	0.87641	0.87449	0.86257	0.85042	0.84992	0.85672	نسبة المديونيـــــــة
0.3857	0.38806	0.39503	0.35203	0.30967	0.33846	0.3422	0.3429	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.51893	0.53381	0.5122	0.44232	0.39899	0.43925	0.44528	0.43975	نسبة التسهيلات/الودائــع
0.14545	0.13588	0.10872	0.10142	0.13378	0.15193	0.17947	0.20359	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.02865	0.02512	0.01706	0.01162	0.01666	0.02576	0.03942	0.05195	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.0348	0.03447	0.0298	0.02645	0.0285	0.03158	0.03112	0.0293	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.03963	0.03924	0.03458	0.0301	0.03236	0.03593	0.03561	0.03422	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.03066	0.03254	0.03366	0.01933	0.01558	0.01623	0.01525	0.00877	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
7.21	6.55	19.99	8	4.33	2.42	2.36	1.62	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.03078	0.03254	0.03366	0.01944	0.01579	0.01696	0.01756	0.01015	نسبة العائد/الموجـــودات
0.17357	0.15963	0.27231	0.15491	0.11489	0.1134	0.11698	0.07086	نسبة العائد/الملكيـــــة
0.43109	0.36946	0.71789	0.31653	0.22575	0.22011	0.22005	0.11816	نسبة عائد الأسهم

رقم 3
المؤشرات المالية الرئيسية لبنك المال الأردني

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيانات / السنة
939639	856375	698362	415957	309084	273418	237563	195342	الموجـــودات
497412	489727	384917	237806	175354	116126	112190	97205	التسهـــيلات
767264	699383	562427	356084	263305	235828	205456	168576	المطـــلوبات
172375	156992	135935	59873	45779	37590	32107	26766	حقوق الملكية(المساهمين)
515098	493005	391465	242680	182410	163889	132694	125422	ودائع العملاء والمؤسسات
65185	56130	32720	18421	15760	14600	16310	12901	الفوائد الدائنـــة
39382	30383	14915	7338	6911	8064	9824	7979	الفوائد المدينـــة
25803	25747	17805	11083	8849	6536	6486	4922	هامش الفوائـــد
5555	4894	4764	4519	3066	3014	2968	1657	العمـــولات
31358	30641	22569	15602	11915	9550	9454	6579	صافي الفوائد والعمولات
41364	36506	44392	26662	19563	14482	12873	8369	الإيرادات التشغيليـــة
23393	11304	12402	9999	9580	6695	5999	4410	المصاريف التشغيليـــة
17971	25202	31990	16663	9983	7787	6874	3959	صافي هامش التشـــغيل
123000	116000	101434	41500	34500	30000	25300	22000	رأس المال بالقيمة الاسمية
248460	223880	336760	183015	135585	41400	46552	20900	رأس المال بالقيمة السوقية
17971	25202	31990	16663	10457	7787	6874	3959	صافي الربح قبل الضريبة
12957	18280	21270	12401	8127	5633	5122	2950	صافي الربح بعد الضريبة
0.2155	0.232	0.242	0.182	0.199	0.239	0.218	0.236	نسبة الملاءة الماليـــة
0.18345	0.18332	0.19465	0.14394	0.14811	0.13748	0.13515	0.13702	نسبة الرافعة الماليـــة
0.81655	0.81668	0.80535	0.85606	0.85189	0.86252	0.86485	0.86298	نسبة المديونيـــة
0.52937	0.57186	0.55117	0.57171	0.56733	0.42472	0.47225	0.49761	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.96566	0.99335	0.98327	0.97992	0.96132	0.70856	0.84548	0.77502	نسبة التسهيلات/الودائـــع
0.13105	0.11461	0.08501	0.07746	0.08988	0.12573	0.14538	0.13272	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.07646	0.06163	0.0381	0.03024	0.03789	0.0492	0.07403	0.06362	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.02746	0.03007	0.0255	0.02664	0.02863	0.0239	0.0273	0.0252	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.03337	0.03578	0.03232	0.03751	0.03855	0.03493	0.0398	0.03368	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.01913	0.02943	0.04581	0.04006	0.0323	0.02848	0.02894	0.02027	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
2.02	1.93	3.31999	4.41	3.93	1.38	1.84	0.95	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.01913	0.02943	0.04581	0.04006	0.03383	0.02848	0.02894	0.02027	نسبة العائد/الموجـــودات
0.10426	0.16053	0.23533	0.27831	0.22842	0.20716	0.2141	0.14791	نسبة العائد/الملكيـــة
0.10534	0.15759	0.20969	0.29882	0.23557	0.18777	0.20245	0.13409	نسبة عائد الأسهم

رقم 4
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك الأهلي الأردني

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيــانات / السنة
1976152	1740842	1674647	1572363	1302400	1384868	1353923	1184110	الموجـــــــــــودات
733706	621668	560147	425443	429047	459004	540482	511525	التسهـــــــــــيلات
1778754	1528094	1493271	1471674	1229333	1320739	1284613	1122519	المطـــــــــــلوبات
197398	212748	181376	100689	73067	64129	69310	61591	حقوق الملكية(المساهمين)
1524016	1328060	1291488	1306352	1055804	1037363	1002250	882796	ودائع العملاء والمؤسسات
109061	87239	90778	53995	55760	61920	82960	86630	الفوائد الدائنـــــــــــة
57575	42449	31862	24256	29352	38817	51674	58351	الفوائد المدينـــــــــــة
51486	44790	58916	29739	26408	23103	31286	28279	هامش الفوائـــــــــــد
18063	14739	15766	11911	11027	13918	12927	10954	العمـــــــــــولات
69549	59529	74682	41650	37435	37021	44213	39233	صافي الفوائد والعمولات
86734	76046	96290	46451	45965	39694	50744	44058	الإيرادات التشغيليـــــة
67214	45820	61114	44697	44254	42147	50855	43870	المصاريف التشغيليـــــة
19520	30226	35176	1754	1711	-2453	-111	188	صافي هامش التشـــــغيل
110000	110000	82311	60000	49411	43320	42000	42000	رأس المال بالقيمة الاسمية
345400	345400	395094	217200	69176	41588	52500	37800	رأس المال بالقيمة السوقية
18378	30179	35176	7451	592	-3399	159	159	صافي الربح قبل الضريبة
10810	20229	25401	6678	-8	-3758	159	-673	صافي الربح بعد الضريبة
0.1343	0.1783	0.162	0.113	0.096	0.081	0.089	0.115	نسبة الملاءة الماليـــــة
0.09989	0.12221	0.10831	0.06404	0.0561	0.04631	0.051192	0.05201	نسبة الرافعة الماليـــــة
0.90011	0.87779	0.89169	0.93596	0.9439	0.95369	0.948808	0.94799	نسبة المديونيـــــــــة
0.37128	0.35711	0.33449	0.27058	0.32943	0.33144	0.399197	0.43199	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.48143	0.4681	0.43372	0.32567	0.40637	0.44247	0.539269	0.57944	نسبة التسهيلات/الودائـــع
0.14864	0.14033	0.16206	0.12691	0.12996	0.1349	0.153493	0.16936	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.03778	0.03196	0.02467	0.01857	0.0278	0.03742	0.051558	0.0661	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.02605	0.02573	0.03518	0.01891	0.02028	0.01668	0.023108	0.02388	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.03519	0.0342	0.0446	0.02649	0.02874	0.02673	0.032655	0.03313	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.00988	0.01736	0.02101	0.00112	0.00131	-0.00177	-8.20E-05	0.00016	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
3.14	3.14	4.80001	3.62	1.40001	0.96002	1.25	0.9	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.0093	0.01734	0.02101	0.00474	0.00045	-0.00245	0.000117	0.00013	نسبة العائد/الموجـــودات
0.0931	0.14185	0.19394	0.074	0.0081	-0.053	0.002294	0.00258	نسبة العائد/الملكيـــــــة
0.09827	0.1839	0.3086	0.1113	-0.00016	-0.08675	0.003786	-0.01602	نسبة عائد الأسهم

رقم 5

المؤشرات المالية الرئيسية لبنك الأردن

البيــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــودات	678262	737365	806548	901654	958920	1185713	1376231	1455719
التسهـــــــــــيلات	289688	323149	337698	356240	389520	530808	665972	738172
المطـــــــــــلوبات	637771	681762	745493	837087	878768	1064156	1235852	1294513
حقوق الملكية(المساهمين)	40491	55603	61055	64567	80152	121557	140379	161206
ودائع العملاء والمؤسسات	545816	579582	658612	711807	780394	970502	1132168	1179523
الفوائد الدائنــــــــــة	50832	49036	46064	43691	44417	56299	81421	91872
الفوائد المدينــــــــــة	27829	22769	19237	14900	10713	14758	26747	36572
هامش الفوائـــــــــد	23003	26267	26827	28791	33704	41541	54674	55300
العمــــــــــــولات	8108	8592	8040	9164	9572	11449	11855	12852
صافي الفوائد والعمولات	31111	34859	34867	37955	43276	52990	66529	68153
الإيرادات التشغيليـــــة	32657	42816	38127	42143	46782	67163	71212	83036
المصاريف التشغيليـــــة	25614	24659	28269	31595	33434	35239	34465	43368
صافي هامش التشـــغيل	7043	18157	9858	10548	13348	31924	36747	39668
رأس المال بالقيمة الاسمية	21000	26250	34650	36500	44790	66000	86000	100000
رأس المال بالقيمة السوقية	21000	80063	72765	154030	250824	416460	259720	295000
صافي الربح قبل الضريبة	8530	18603	10299	11282	20061	31923	36747	39668
صافي الربح بعد الضريبة	5086	11528	8081	7607	14450	23207	25583	24384
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.123	0.136	0.14	0.139	0.148	0.1619	0.1522	0.1481
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.0597	0.07541	0.0757	0.07161	0.08359	0.10252	0.102	0.11074
نسبة المديونيـــــــــة	0.9403	0.92459	0.9243	0.92839	0.91641	0.89748	0.898	0.88926
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.4271	0.43825	0.4187	0.3951	0.40621	0.44767	0.48391	0.50708
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.53074	0.55756	0.51274	0.50047	0.49913	0.54694	0.58823	0.62582
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.17547	0.15174	0.13641	0.12264	0.11403	0.10606	0.12226	0.12446
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.05099	0.03929	0.02921	0.02093	0.01373	0.01521	0.02362	0.03101
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.03391	0.03562	0.03326	0.03193	0.03515	0.03503	0.03973	0.03799
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.04587	0.04728	0.04323	0.04209	0.04513	0.04469	0.04834	0.04682
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.01038	0.02462	0.01222	0.0117	0.01392	0.02692	0.0267	0.02725
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	1	3.05002	2.1	4.22	5.6	6.31	3.02	2.95
نسبة العائد/الموجـــودات	0.01258	0.02523	0.01277	0.01251	0.02092	0.02692	0.0267	0.02725
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.21066	0.33457	0.16868	0.17473	0.25029	0.26262	0.26177	0.24607
نسبة عائد الأسهم	0.24219	0.43916	0.23322	0.20841	0.32262	0.35162	0.29748	0.24384

رقم 6
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك الأردني الكويتي

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيــانات / السنة
2016728	1649762	1408372	886311	717685	625121	569982	545347	الموجـــودات
1127482	959175	688975	445427	318213	264415	237368	191522	التسهـــيلات
1790964	1453911	1299964	802341	649804	567446	516152	507859	المطـــلوبات
225764	195851	108408	83970	67881	57675	53830	37488	حقوق الملكية(المساهمين)
1359713	980220	902112	627742	510703	452139	403782	408615	ودائع العملاء والمؤسسات
132757	102634	58216	42147	35300	35921	40480	39315	الفوائد الدائنـــة
67610	45436	22184	15087	13889	18794	23225	24233	الفوائد المدينـــة
65147	57198	36032	27060	21411	17127	17255	15082	هامش الفوائـــد
14737	8917	6133	5052	3889	3064	3027	3004	العمـــولات
79884	66115	42165	32112	25300	20191	20282	18086	صافي الفوائد والعمولات
96774	79703	60848	42297	34997	30104	24671	20485	الإيرادات التشغيليـــة
33106	22444	20585	14209	14821	16300	13537	12986	المصاريف التشغيليـــة
63668	57259	40263	28088	20176	13804	11134	7499	صافي هامش التشـــغيل
75000	75000	40000	31250	25000	25000	25000	20000	رأس المال بالقيمة الاسمية
618750	489750	424000	368750	213750	96750	83750	29600	رأس المال بالقيمة السوقية
63668	57258	40263	27434	19880	13484	10110	7374	صافي الربح قبل الضريبة
44379	39135	25512	18666	13829	10130	7412	5163	صافي الربح بعد الضريبة
0.1497	0.1561	0.1313	0.156	0.156	0.181	0.17	0.164	نسبة الملاءة الماليـــة
0.11195	0.11871	0.07697	0.09474	0.09458	0.09226	0.09444	0.06874	نسبة الرافعة الماليـــة
0.88805	0.88129	0.92303	0.90526	0.90542	0.90774	0.90556	0.93126	نسبة المديونيـــة
0.55906	0.5814	0.4892	0.50256	0.44339	0.42298	0.41645	0.35119	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.82921	0.97853	0.76374	0.70957	0.62309	0.58481	0.58786	0.46871	نسبة التسهيلات/الودائـــع
0.11775	0.107	0.0845	0.09462	0.11093	0.13585	0.17054	0.20528	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.04972	0.04635	0.02459	0.02403	0.0272	0.04157	0.05752	0.05931	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.0323	0.03467	0.02558	0.03053	0.02983	0.0274	0.03027	0.02766	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.03961	0.04008	0.02994	0.03623	0.03525	0.0323	0.03558	0.03316	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.03157	0.03471	0.02859	0.03169	0.02811	0.02208	0.01953	0.01375	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
8.25	6.53	10.6	11.8	8.55	3.87	3.35	1.48	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.03157	0.03471	0.02859	0.03095	0.0277	0.02157	0.01774	0.01352	نسبة العائد/الموجــودات
0.28201	0.29235	0.3714	0.32671	0.29287	0.23379	0.18781	0.1967	نسبة العائد/الملكيـــة
0.59172	0.5218	0.6378	0.59731	0.55316	0.4052	0.29648	0.25815	نسبة عائد الأسهم

رقم 7

المؤشرات المالية الرئيسية لبنك القاهرة عمان

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيـــانات / السنة
1319245	1178850	1227331	980175	875652	896186	930121	884803	الموجـــــــــــودات
539390	503335	440328	339147	282255	283310	310100	288764	التسهـــــــــــيلات
1174201	1040614	1063990	894126	827569	856230	877629	851563	المطـــــــــــلوبات
145044	138236	163341	86049	48083	39956	52492	33240	حقوق الملكية(المساهمين)
1047328	943259	929213	829410	743835	748760	753891	747027	ودائع العملاء والمؤسسات
77649	65469	48757	35267	36003	41950	55254	62117	الفوائد الدائنـــــــــــة
31490	22263	13751	9392	11370	19199	31427	37663	الفوائد المدينـــــــــــة
46159	43206	35006	25875	24633	22751	23827	24454	هامش الفوائـــــــــــد
12552	9950	9554	8404	7371	5837	7037	7685	العمـــــــــــولات
58711	53156	44560	34279	32004	28588	30864	32139	صافي الفوائد والعمولات
75017	71074	73397	39121	39999	32891	37100	38065	الإيرادات التشغيليـــــة
44421	39362	28503	25531	30788	33506	37886	30891	المصاريف التشغيليـــــة
30596	31712	44894	13590	9211	-615	-786	7174	صافي هامش التشـــــغيل
75000	67500	45000	30000	20000	20000	20000	20000	رأس المال بالقيمة الاسمية
240000	227475	468450	210000	76000	32000	44600	51000	رأس المال بالقيمة السوقية
30596	31712	44894	18199	9633	654	226	7804	صافي الربح قبل الضريبة
20910	19249	31496	12460	4461	-1441	-1710	3836	صافي الربح بعد الضريبة
0.1699	0.157	0.155	0.162	0.138	0.127	0.124	0.143	نسبة الملاءة الماليـــــة
0.10994	0.11726	0.13309	0.08779	0.05491	0.04458	0.05644	0.03757	نسبة الرافعة الماليـــــة
0.89006	0.88274	0.86691	0.91221	0.94509	0.95542	0.94356	0.96243	نسبة المديونيـــــــــة
0.40886	0.42697	0.35877	0.34601	0.32234	0.31613	0.3334	0.32636	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.51502	0.53361	0.47387	0.4089	0.37946	0.37837	0.41133	0.38655	نسبة التسهيلات/الودائـــع
0.14396	0.13007	0.11073	0.10399	0.12755	0.14807	0.17818	0.21511	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.03007	0.0236	0.0148	0.01132	0.01529	0.02564	0.04169	0.05042	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.03499	0.03665	0.02852	0.0264	0.02813	0.02539	0.02562	0.02764	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.0445	0.04509	0.03631	0.03497	0.03655	0.0319	0.03318	0.03632	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.02319	0.0269	0.03658	0.01386	0.01052	-0.00069	-0.00085	0.00811	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
3.2	3.37	10.41	7	3.8	1.6	2.23	2.55	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.02319	0.0269	0.03658	0.01857	0.011	0.00073	0.00024	0.00882	نسبة العائد/الموجـــودات
0.21094	0.2294	0.27485	0.2115	0.20034	0.01637	0.00431	0.23478	نسبة العائد/الملكيـــــة
0.2788	0.28517	0.69991	0.41533	0.22305	-0.07205	-0.0855	0.1918	نسبة عائد الأسهم

رقم 8
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار

البيــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجــــــــــــودات	658892	703843	797012	975490	1120389	1342362	1462609	1596833
التسهــــــــــــيلات	250958	252571	269372	298761	312144	476904	576201	692358
المطــــــــــــلوبات	607175	650264	741420	918507	1062152	1272961	1347302	1463357
حقوق الملكية(المساهمين)	51717	53579	55592	56983	58237	69401	115307	133476
ودائع العملاء والمؤسسات	568615	626059	714873	881475	1124673	1203397	1267458	1364305
الفوائد الدائنـــــــــة	29831	27149	28549	32497	36164	36223	43210	75476
الفوائد المدينـــــــــة	16887	15527	12009	14736	21540	22907	26654	29534
هامش الفوائـــــــــد	12944	11622	16540	17761	14624	13316	16556	45942
العمـــــــــــولات	1959	2342	4053	4592	5428	8194	7792	8402
صافي الفوائد والعمولات	14903	13964	20593	22353	20052	21510	24348	54344
الإيرادات التشغيليـــــة	16858	16178	22787	25563	24156	45153	49478	59173
المصاريف التشغيليـــــة	13818	14795	19681	20552	19396	24957	25453	22517
صافي هامش التشـــــغيل	3040	1383	3106	5011	4760	20196	24025	36656
رأس المال بالقيمة الاسمية	38500	40000	40000	40000	40000	40000	64139	65000
رأس المال بالقيمة السوقية	35035	42735	40800	80000	104800	219600	257838	373750
صافي الربح قبل الضريبة	3040	1383	3105	5011	4760	20196	24024	34370
صافي الربح بعد الضريبة	2154	1010	2048	3205	3311	13087	15473	22988
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.16	0.158	0.15	0.135	0.144	0.121	0.1617	0.1569
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.07849	0.07612	0.06975	0.05841	0.05198	0.0517	0.07884	0.08359
نسبة المديونيـــــــــة	0.92151	0.92388	0.93025	0.94159	0.94802	0.9483	0.92116	0.91641
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.38088	0.35885	0.33798	0.30627	0.2786	0.35527	0.39395	0.43358
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.44135	0.40343	0.37681	0.33893	0.27754	0.3963	0.45461	0.50748
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.11887	0.10749	0.10598	0.10877	0.11586	0.07595	0.07499	0.10901
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.0297	0.0248	0.0168	0.01672	0.01915	0.01904	0.02103	0.02165
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.01965	0.01651	0.02075	0.01821	0.01305	0.00992	0.01132	0.02877
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.02262	0.01984	0.02584	0.02291	0.0179	0.01602	0.01665	0.03403
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.00461	0.00196	0.0039	0.00514	0.00425	0.01505	0.01643	0.02296
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	0.91	1.06838	1.02	2	2.62	5.49	4.01999	5.75
نسبة العائد/الموجــودات	0.00461	0.00196	0.0039	0.00514	0.00425	0.01505	0.01643	0.02152
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.05878	0.02581	0.05585	0.08794	0.08173	0.291	0.20835	0.2575
نسبة عائد الأسهم	0.05595	0.02525	0.0512	0.08013	0.08278	0.32718	0.24124	0.35366

رقم 9
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك التجاري الأردني

البيـــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــــودات	344550	386526	260541	116990	220547	363145	513185	549261
التسهـــــــــــــيلات	203023	232765	125272	68896	89624	197727	272535	294944
المطـــــــــــــلوبات	330190	368256	297132	153672	174934	296291	437676	468033
حقوق الملكية(المساهمين)	14360	18270	-36591	-36682	45613	66854	75509	81228
ودائع العملاء والمؤسسات	236754	256387	209597	95556	136173	261783	392973	393174
الفوائد الدائنـــــــــــة	24040	25736	16802	9293	9609	14378	29380	36574
الفوائد المدينـــــــــــة	15551	15086	10147	4612	2285	4717	13641	19129
هامش الفوائـــــــــــد	8489	10650	6655	4681	7324	9661	15739	17445
العمـــــــــــولات	2734	3068	2289	1253	1409	3168	4613	5695
صافي الفوائد والعمولات	11223	13718	8944	5934	8733	12829	20352	23140
الإيرادات التشغيليـــــة	12267	14987	9907	6940	8057	27782	21748	27327
المصاريف التشغيليـــــة	12003	15880	19390	8772	7831	13261	12483	14166
صافي هامش التشـــــغيل	264	-893	-9483	-1832	226	14521	9265	13161
رأس المال بالقيمة الاسمية	33334	40000	40000	40000	40000	50000	57500	63250
رأس المال بالقيمة السوقية	22334	28800	16800	12800	97600	179000	120750	169510
صافي الربح قبل الضريبة	270	-1146	-10608	-1134	-1010	14521	9265	13161
صافي الربح بعد الضريبة	0	-1858	-14265	-1180	3714	13015	10683	12420
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.0128	0.0128	-0.29	-0.395	0.211	0.196	0.174	0.1809
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.04168	0.04727	-0.14044	-0.31355	0.20682	0.1841	0.14714	0.14789
نسبة المديونيـــــــــة	0.95832	0.95273	1.14044	1.31355	0.79318	0.8159	0.85286	0.85211
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.58924	0.6022	0.48081	0.58891	0.40637	0.54448	0.53107	0.53698
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.85753	0.90787	0.59768	0.721	0.65816	0.75531	0.69352	0.75016
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.11841	0.11057	0.13412	0.13488	0.10721	0.07272	0.1078	0.124
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.06568	0.05884	0.04841	0.04826	0.01678	0.01802	0.03471	0.04865
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.02464	0.02755	0.02554	0.04001	0.03321	0.0266	0.03067	0.03176
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.03257	0.03549	0.03433	0.05072	0.0396	0.03533	0.03966	0.04213
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.00077	-0.00231	-0.0364	-0.01566	0.00102	0.03999	0.01805	0.02396
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	0.67001	0.72	0.42	0.32	2.44	3.58	2.1	2.68
نسبة العائد/الموجـــودات	0.00078	-0.00296	-0.04072	-0.00969	-0.00458	0.03999	0.01805	0.02396
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.0188	-0.06273	0.28991	0.03091	-0.02214	0.2172	0.1227	0.16203
نسبة عائد الأسهم	0	-0.04645	-0.35663	-0.0295	0.09285	0.2603	0.18579	0.19636

رقم 10
المؤشرات المالية الرئيسية لبنك الاتحاد للادخار والاستثمار

البيــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــودات	266003	306277	371425	392722	510661	652411	891861	1068091
التسهـــــــــــيلات	100665	132946	146163	175665	206222	321046	436968	465415
المطـــــــــــلوبات	241655	275864	338296	361893	460424	546485	789730	853092
حقوق الملكية(المساهمين)	24348	30413	33129	30829	50237	105926	102131	214999
ودائع العملاء والمؤسسات	206840	228278	305522	322668	400145	458259	666787	728927
الفوائد الدائنـــــــــــة	16319	18353	17296	17975	19543	26384	45385	62153
الفوائد المدينـــــــــــة	12915	12437	10492	8727	8056	12548	28499	39540
هامش الفوائـــــــــــد	3404	5916	6804	9248	11487	13836	16886	22613
العمـــــــــــولات	1016	1183	1313	1554	1968	2943	3713	5251
صافي الفوائد والعمولات	4420	7099	8117	10802	13455	16779	20599	27864
الإيرادات التشغيليـــــة	5483	8381	10750	2967	20272	42306	24381	32344
المصاريف التشغيليـــــة	5061	6090	7284	5733	6928	8714	6176	13023
صافي هامش التشـــــغيل	422	2291	3466	-2766	13344	33592	18205	19321
رأس المال بالقيمة الاسمية	20000	20000	20000	20000	25000	40000	55000	95000
رأس المال بالقيمة السوقية	16000	21400	26400	43200	143750	376000	211200	361000
صافي الربح قبل الضريبة	422	2292	3466	-2767	14423	33592	18205	19321
صافي الربح بعد الضريبة	312	1943	3283	-691	10852	24652	12423	13777
نسبة الملاءة الماليــــة	0.204	0.183	0.181	0.112	0.14	0.181	0.1696	0.3105
نسبة الرافعة الماليــــة	0.09153	0.0993	0.08919	0.0785	0.09838	0.16236	0.11451	0.20129
نسبة المديونيـــــــــة	0.90847	0.9007	0.91081	0.9215	0.90162	0.83764	0.88549	0.79871
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.37844	0.43407	0.39352	0.4473	0.40383	0.49209	0.48995	0.43574
نسبة التسهيلات/الودائــع	0.48668	0.58239	0.4784	0.54441	0.51537	0.70058	0.65533	0.63849
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.16211	0.13805	0.11833	0.10233	0.09477	0.08218	0.10386	0.13354
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.06244	0.05448	0.03434	0.02705	0.02013	0.02738	0.04274	0.05424
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.0128	0.01932	0.01832	0.02355	0.02249	0.02121	0.01893	0.02117
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.01662	0.02318	0.02185	0.02751	0.02635	0.02572	0.0231	0.02609
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.00159	0.00748	0.00933	-0.00704	0.02613	0.05149	0.02041	0.01809
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	0.8	1.07	1.32	2.16	5.75	9.4	3.84	3.8
نسبة العائد/الموجــودات	0.00159	0.00748	0.00933	-0.00705	0.02824	0.05149	0.02041	0.01809
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.01733	0.07536	0.10462	-0.08975	0.2871	0.31713	0.17825	0.08987
نسبة عائد الأسهم	0.0156	0.09715	0.16415	-0.03455	0.43408	0.6163	0.22587	0.14502

رقم 11
المؤشرات المالية الرئيسية لبنك المؤسسة العربية المصرفية /الأردن

البيـانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــــودات	259175	310488	298685	333898	374286	410787	517654	601180
التسهــــــــــــيلات	103460	121627	115864	128209	147832	206128	238111	267108
المطـــــــــــلوبات	234860	282884	269834	298803	331262	357866	451873	523835
حقوق الملكية(المساهمين)	24315	27604	28851	35095	43024	52921	65781	77345
ودائع العملاء والمؤسسات	209394	234003	219706	223970	247596	289606	349068	442791
الفوائد الدائنـــــــــة	18669	17221	15634	13851	14935	20295	30613	39174
الفوائد المدينـــــــــة	12208	10657	8250	5366	5027	8376	15622	21586
هامش الفوائـــــــــد	6461	6564	7384	8485	9908	11919	14991	17588
العمـــــــــــولات	1487	1722	1655	1373	1571	1673	1923	2116
صافي الفوائد والعمولات	7948	8286	9039	9858	11479	13592	16914	19704
الإيرادات التشغيليـــــة	9660	11352	13381	17292	20252	26974	26709	28931
المصاريف التشغيليـــــة	7770	9171	9652	9859	11590	9969	10384	13716
صافي هامش التشـــــغيل	1890	2181	3729	7433	8662	17005	16325	15215
رأس المال بالقيمة الاسمية	20000	20000	20000	23000	27600	34500	44850	56063
رأس المال بالقيمة السوقية	26600	25200	20200	80040	115368	156975	117507	126142
صافي الربح قبل الضريبة	1890	2181	3728	7433	8662	17005	16325	15215
صافي الربح بعد الضريبة	1442	1634	2438	5831	6663	11861	10991	10558
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.18	0.153	0.203	0.192	0.215	0.202	0.193	0.1952
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.09382	0.08891	0.09659	0.10511	0.11495	0.12883	0.12708	0.12866
نسبة المديونيـــــــة	0.90618	0.91109	0.90341	0.89489	0.88505	0.87117	0.87292	0.87134
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.39919	0.39173	0.38791	0.38398	0.39497	0.50179	0.45998	0.44431
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.49409	0.51977	0.52736	0.57244	0.59707	0.71175	0.68213	0.60324
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.18045	0.14159	0.13493	0.10803	0.10103	0.09846	0.12857	0.14666
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.0583	0.04554	0.03755	0.02396	0.0203	0.02892	0.04475	0.04875
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.02493	0.02114	0.02472	0.02541	0.02647	0.02902	0.02896	0.02926
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.03067	0.02669	0.03026	0.02952	0.03067	0.03309	0.03267	0.03278
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.00729	0.00702	0.01248	0.02226	0.02314	0.0414	0.03154	0.02531
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	1.33	1.26	1.01	3.48	4.18	4.55	2.62	2.25
نسبة العائد/الموجـــودات	0.00729	0.00702	0.01248	0.02226	0.02314	0.0414	0.03154	0.02531
نسبة العائد/الملكيــــــة	0.07773	0.07901	0.12922	0.2118	0.20133	0.32133	0.24817	0.19672
نسبة عائد الأسهم	0.0721	0.0817	0.1219	0.25352	0.24141	0.3438	0.24506	0.18832

رقم 12
المؤشرات المالية الرئيسية للبنك الأردني للاستثمار والتمويل

2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	البيـــانات / السنة
700030	671915	554886	393908	366957	352613	415753	348089	الموجــــــــــــودات
288085	221949	162354	91487	82517	101669	131445	87812	التسهــــــــــــيلات
618178	597919	485733	352736	334751	321752	390848	322280	المطــــــــــــلوبات
81852	73996	69153	41172	32206	30861	24905	25809	حقوق الملكية(المساهمين)
548528	473320	417314	316616	314385	301473	363880	304248	ودائع العملاء والمؤسسات
46301	35260	22660	13629	14406	16551	22343	21586	الفوائد الدائنـــــــــــة
34240	23722	13025	8363	9730	13634	19072	18649	الفوائد المدينـــــــــــة
12061	11538	9635	5266	4676	2917	3271	2937	هامش الفوائـــــــــــد
6065	5845	6614	2538	1974	2108	2709	2464	العمـــــــــــولات
18126	17383	16249	7804	6650	5025	5980	5401	صافي الفوائد والعمولات
21756	19596	39751	15473	14705	6966	8679	5794	الإيرادات التشغيليـــــة
10375	7876	6078	9305	14612	6739	8220	3433	المصاريف التشغيليـــــة
11381	11720	33673	6168	93	227	459	2361	صافي هامش التشـــــغيل
55000	44000	33000	30000	27227	20000	20000	20000	رأس المال بالقيمة الاسمية
158400	144760	207900	100800	36212	20000	28600	20000	رأس المال بالقيمة السوقية
18127	17383	33673	5006	93	227	459	2361	صافي الربح قبل الضريبة
9003	9772	27551	4138	37	23	84	1838	صافي الربح بعد الضريبة
0.1731	0.181	0.179	0.176	0.192	0.163	0.12	0.22	نسبة الملاءة الماليـــــة
0.11693	0.11013	0.12463	0.10452	0.08777	0.08752	0.0599	0.07414	نسبة الرافعة الماليـــــة
0.88307	0.88987	0.87537	0.89548	0.91223	0.91248	0.9401	0.92586	نسبة المديونيـــــــــة
0.41153	0.33032	0.29259	0.23225	0.22487	0.28833	0.31616	0.25227	نسبة التسهيلات/الموجودات
0.5252	0.46892	0.38905	0.28895	0.26247	0.33724	0.36123	0.28862	نسبة التسهيلات/الودائـــع
0.16072	0.15887	0.13957	0.14897	0.17458	0.16279	0.16998	0.24582	نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات
0.06242	0.05012	0.03121	0.02641	0.03095	0.04522	0.05241	0.0613	نسبة الفوائد المدينة/الودائع
0.01723	0.01717	0.01736	0.01337	0.01274	0.00827	0.00787	0.00844	نسبة هامش الفوائد/الموجودات
0.02589	0.02587	0.02928	0.01981	0.01812	0.01425	0.01438	0.01552	نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات
0.01626	0.01744	0.06068	0.01566	0.00025	0.00064	0.0011	0.00678	نسبة صافي التشغيل/الموجودات
2.88	3.29	6.3	3.36	1.33	1	1.43	1	نسبة رأس المال سوقي/اسمي
0.02589	0.02587	0.06068	0.01271	0.00025	0.00064	0.0011	0.00678	نسبة العائد/الموجـــودات
0.22146	0.23492	0.48693	0.12159	0.00289	0.00736	0.01843	0.09148	نسبة العائد/الملكيـــــة
0.16369	0.22209	0.83488	0.13793	0.00136	0.00115	0.0042	0.0919	نسبة عائد الأسهم

رقم 13

المؤشرات المالية الرئيسية لبنك الاستثمار العربي الأردني

البيـــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــــودات	299918	329742	362514	376015	404448	477821	549040	636779
التسهـــــــــــــيلات	76721	71998	69475	73077	119748	126209	178074	238351
المطـــــــــــــلوبات	268293	295330	326797	337460	358081	424090	479418	519033
حقوق الملكية(المساهمين)	31625	34412	35717	38555	46367	53731	69622	117746
ودائع العملاء والمؤسسات	248016	277965	308687	317418	315604	396670	443289	462787
الفوائد الدائنـــــــــــة	19794	18086	13756	12095	11787	16658	26289	34635
الفوائد المدينـــــــــــة	14740	11735	7444	5648	5458	9366	18116	22867
هامش الفوائـــــــــــد	5054	6351	6312	6447	6329	7292	8173	11768
العمـــــــــــــولات	2305	2709	2346	2408	2693	3580	3745	5045
صافي الفوائد والعمولات	7359	9060	8658	8855	9022	10872	11918	16813
الإيرادات التشغيليـــــة	8254	9883	10439	12154	11815	20146	19640	19963
المصاريف التشغيليـــــة	5369	6364	6444	7101	5786	8528	9754	10925
صافي هامش التشـــــغيل	2885	3519	3995	5053	6029	11618	9886	9038
رأس المال بالقيمة الاسمية	20000	20000	20000	20000	30000	30000	44000	100000
رأس المال بالقيمة السوقية	30000	33600	30400	67000	93900	160500	107800	200000
صافي الربح قبل الضريبة	2885	3519	4005	5051	6107	11619	9886	9038
صافي الربح بعد الضريبة	2380	2770	3154	4403	5112	8545	8208	6837
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.311	0.32	0.314	0.269	0.265	0.2322	0.2233	0.3275
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.10545	0.10436	0.09853	0.10254	0.11464	0.11245	0.12681	0.18491
نسبة المديونيـــــــــة	0.89455	0.89564	0.90147	0.89746	0.88536	0.88755	0.87319	0.81509
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.25581	0.21835	0.19165	0.19435	0.29608	0.26413	0.32434	0.37431
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.30934	0.25902	0.22507	0.23022	0.37942	0.31817	0.40171	0.51503
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.258	0.2512	0.198	0.16551	0.09843	0.13199	0.14763	0.14531
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.05943	0.04222	0.02412	0.01779	0.01729	0.02361	0.04087	0.04941
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.01685	0.01926	0.01741	0.01715	0.01565	0.01526	0.01489	0.01848
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.02454	0.02748	0.02388	0.02355	0.02231	0.02275	0.02171	0.0264
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.00962	0.01067	0.01102	0.01344	0.01491	0.02431	0.01801	0.01419
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	1.5	1.68	1.52	3.35	3.13	5.35	2.45	2
نسبة العائد/الموجـــودات	0.00962	0.01067	0.01105	0.01343	0.0151	0.02432	0.01801	0.01419
نسبة العائد/الملكيـــــة	0.09123	0.10226	0.11213	0.13101	0.13171	0.21624	0.142	0.07676
نسبة عائد الأسهم	0.119	0.1385	0.1577	0.22015	0.1704	0.28483	0.18655	0.06837

رقم 14

المؤشرات المالية الرئيسية للبنك العربي الإسلامي الدولي

البيـــانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــــــودات	197036	253246	314741	385529	402174	391116	574759	593987
التسهـــــــــــــيلات	55174	97063	105927	122670	115582	168373	274150	303519
المطــــــــــــلوبات	152841	207687	267656	336612	351796	336286	511971	519904
حقوق الملكية(المساهمين)	44195	45559	47085	48917	50378	54830	62788	74083
ودائع العملاء والمؤسسات	143575	194000	252238	319868	323009	309158	483655	494783
الفوائد الدائنـــــــــــة	4941	6485	6772	6943	5964	16800	30078	36554
الفوائد المدينـــــــــــة	2891	3746	3068	3172	2721	7349	14273	12866
هامش الفوائـــــــــــد	2050	2739	3704	3771	3243	9451	15805	23688
العمـــــــــــــولات	256	369	502	536	835	1033	1051	1197
صافي الفوائد والعمولات	2306	3108	4206	4307	4078	10484	16856	24885
الإيرادات التشغيليـــــة	6896	7028	6728	7155	7103	12519	18993	23688
المصاريف التشغيليـــــة	2602	3074	3996	4094	4745	6237	6409	7612
صافي هامش التشـــــغيل	4294	3954	2732	3061	2358	6282	12584	16076
رأس المال بالقيمة الاسمية	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
رأس المال بالقيمة السوقية	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
صافي الربح قبل الضريبة	4294	3954	2732	3061	2358	6282	12584	16075
صافي الربح بعد الضريبة	3135	2882	1828	1993	1486	3801	7991	10870
نسبة الملاءة الماليــــــة	0.68	0.53	0.46	0.36	0.28	0.2478	0.2141	0.209
نسبة الرافعة الماليــــــة	0.2243	0.1799	0.1496	0.12688	0.12526	0.14019	0.10924	0.12472
نسبة المديونيـــــــــــة	0.7757	0.8201	0.8504	0.87312	0.87474	0.85981	0.89076	0.87528
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.28002	0.38328	0.33655	0.31819	0.28739	0.43049	0.47698	0.51099
نسبة التسهيلات/الودائــع	0.38429	0.50032	0.41995	0.3835	0.35783	0.54462	0.56683	0.61344
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.08955	0.06681	0.06393	0.0566	0.0516	0.09978	0.10971	0.12043
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.02014	0.01931	0.01216	0.00992	0.00842	0.02377	0.02951	0.026
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.0104	0.01082	0.01177	0.00978	0.00806	0.02416	0.0275	0.03988
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.0117	0.01227	0.01336	0.01117	0.01014	0.02681	0.02933	0.04189
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	0.02179	0.01561	0.00868	0.00794	0.00586	0.01606	0.02189	0.02706
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
نسبة العائد/الموجـــودات	0.02179	0.01561	0.00868	0.00794	0.00586	0.01606	0.02189	0.02706
نسبة العائد/الملكيـــــــة	0.09716	0.08679	0.05802	0.06258	0.04681	0.11457	0.20042	0.21699
نسبة عائد الأسهم	0.07838	0.07205	0.0457	0.04983	0.03715	0.09503	0.19978	0.27175

رقم 15
المؤشرات المالية الرئيسية لبنك سوسيته جنرال الأردن

البيـانات / السنة	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
الموجـــــــــودات	67571	53385	64058	66830	107822	167889	162794	221921
التسهـــــــــيلات	21028	22122	30416	31190	59952	84564	99453	132718
المطـــــــــلوبات	59771	45926	56279	58319	91835	145914	137584	194609
حقوق الملكية(المساهمين)	7800	7459	7779	8511	15987	21975	25210	27312
ودائع العملاء والمؤسسات	45662	33333	42051	42231	64386	118479	113070	153210
الفوائد الدائنـــــــــة	4639	3892	3772	3219	4436	7237	10171	13488
الفوائد المدينـــــــــة	3588	2612	1800	1547	1333	2262	4234	6907
هامش الفوائـــــــــد	1051	1280	1972	1672	3103	4975	5937	6581
العمـــــــــولات	397	412	532	698	1037	1398	1854	1991
صافي الفوائد والعمولات	1448	1692	2504	2370	4140	6373	7791	8572
الإيرادات التشغيليـــــة	1485	2237	3472	3394	4557	8290	9609	10087
المصاريف التشغيليـــــة	3401	2605	3111	2670	3136	4571	4857	6648
صافي هامش التشـــــغيل	-1916	-368	361	724	1421	3719	4752	3439
رأس المال بالقيمة الاسمية	15945	15945	15945	15945	22454	26971	26971	26971
رأس المال بالقيمة السوقية	11162	9089	9248	19294	43785	67426	100600	113008
صافي الربح قبل الضريبة	-1836	-247	419	752	2113	3719	4751	3439
صافي الربح بعد الضريبة	-1987	-247	411	737	1252	2310	3275	2207
نسبة الملاءة الماليـــــة	0.2656	0.2656	0.323	0.3123	0.2515	0.254	0.2563	0.1963
نسبة الرافعة الماليـــــة	0.11543	0.13972	0.12144	0.12735	0.14827	0.13089	0.15486	0.12307
نسبة المديونيـــــــــة	0.88457	0.86028	0.87856	0.87265	0.85173	0.86911	0.84514	0.87693
نسبة التسهيلات/الموجودات	0.3112	0.41439	0.47482	0.46671	0.55603	0.50369	0.61091	0.59804
نسبة التسهيلات/الودائـــع	0.46051	0.66367	0.72331	0.73856	0.93113	0.71375	0.87957	0.86625
نسبة الفوائد الدائنة/التسهيلات	0.22061	0.17593	0.12401	0.10321	0.07399	0.08558	0.10227	0.10163
نسبة الفوائد المدينة/الودائع	0.07858	0.07836	0.04281	0.03663	0.0207	0.01909	0.03745	0.04508
نسبة هامش الفوائد/الموجودات	0.01555	0.02398	0.03078	0.02502	0.02878	0.02963	0.03647	0.02965
نسبة الفوائد والعمولات/الموجودات	0.02143	0.03169	0.03909	0.03546	0.0384	0.03796	0.04786	0.03863
نسبة صافي التشغيل/الموجودات	-0.02836	-0.00689	0.00564	0.01083	0.01318	0.02215	0.02919	0.0155
نسبة رأس المال سوقي/اسمي	0.70003	0.57002	0.57999	1.21003	1.94999	2.49994	3.72993	4.19
نسبة العائد/الموجـــودات	-0.02717	-0.00463	0.00654	0.01125	0.0196	0.02215	0.02918	0.0155
نسبة العائد/الملكيـــــة	-0.23538	-0.03311	0.05386	0.08836	0.13217	0.16924	0.18846	0.12592
نسبة عائد الأسهم	-0.12462	-0.01549	0.02578	0.04622	0.05576	0.08565	0.12143	0.08183

الملحق (ب)

تذبذبات الملاءة المالية للبنوك التجارية للفترة 2000-2007

رقم 1
تذبذبات الملاءة المالية للبنوك التجارية للفترة 2000-2007

سوسيته جنرال	العربي الإسلامي	الاستثمار العربي	الأردني للاستثمار	المؤسسة المصرفية	الإتحاد	التجاري الأردني	الإسلامي الأردني	القاهرة عمان	الأردني الكويتي	الأردن	الأهلي الأردني	المال	الإسكان	العربي	
0.265575	0.370538	0.28275	0.175512	0.191675	0.185138	0.012812	0.148325	0.146962	0.158013	0.143525	0.121075	0.220438	0.268338	0.182625	Mean
31.869	44.4645	33.93	21.0615	23.001	22.2165	1.5375	17.799	17.6355	18.9615	17.223	14.529	26.4525	32.2005	21.915	Sum
0.26095	0.32	0.29	0.1775	0.1942	0.181	0.0934	0.15345	0.149	0.15605	0.144	0.114	0.225	0.2805	0.1725	Median
0.323	0.68	0.3275	0.22	0.215	0.3105	0.211	0.1617	0.1699	0.181	0.1619	0.1783	0.242	0.3206	0.2326	Maximum
0.1963	0.1975	0.2233	0.12	0.153	0.112	-0.395	0.121	0.124	0.1313	0.123	0.081	0.182	0.1731	0.157	Minimum
8.62408	19.60488	9.770085	3.779619	4.445104	4.469181	5.795857	2.661458	2.620789	3.01869	2.486401	1.886451	5.878414	8.938185	4.068946	Sum Sq. Dev.
0.036722	0.162158	0.038499	0.02642	0.017486	0.054701	0.220316	0.013417	0.015619	0.013761	0.011027	0.032714	0.019935	0.050007	0.023678	Std. Dev.
0.702485	0.00205	0.001573	0.024027	0.000009	0	0.000108	0.000164	0.010595	0.465924	0.43599	0.004233	0.001425	0.000799	0.000015	Probability
120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	Observations
15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	Cross sections

رقم 2
تذبذبات المؤشرات المالية للبنك العربي 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
1.195761	0.149991	0.013352	27.7475	0.012839	0.025269	0.019951	0.033306	0.120538	0.488446	0.384906	0.895534	0.104466	0.182625	Mean
133.9252	16.79902	1.495433	3107.72	1.43792	2.830176	2.234515	3.730264	13.50031	54.70595	43.10947	100.2998	11.70023	20.454	Sum
1.251398	0.119047	0.01149	22.57	0.011284	0.023698	0.018667	0.03126	0.115329	0.440275	0.364489	0.904908	0.095092	0.1725	Median
1.581818	0.360201	0.019638	63.3	0.019638	0.030831	0.025584	0.054722	0.174992	0.642154	0.465368	0.967703	0.167783	0.2326	Maximum
0.739542	0.102506	0.009494	15.3	0.00744	0.021202	0.016056	0.019512	0.090612	0.426669	0.350991	0.832217	0.032297	0.157	Minimum
170.5114	3.244328	0.02133	109093.1	0.020235	0.072953	0.045949	0.138764	1.70667	27.40827	16.76705	90.02138	1.421847	3.797683	Sum Sq. Dev.
0.305636	0.080797	0.003503	14.35133	0.003998	0.003597	0.00351	0.011439	0.026739	0.078692	0.039588	0.042402	0.042402	0.023685	Std. Dev.
0.002352	0	0.000665	0	0.006888	0.000944	0.001179	0.026067	0.000919	0.000028	0.000051	0.264118	0.264118	0.000031	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 3

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك الإسكان 2000 - 2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.327379	0.14707	0.02211	6.56	0.021399	0.03521	0.030752	0.027029	0.145029	0.466331	0.356763	0.848671	0.151329	0.268338	Mean
36.66648	16.47187	2.476282	734.72	2.396677	3.943516	3.444267	3.027287	16.2432	52.22903	39.95741	95.05114	16.94886	30.0538	Sum
0.27114	0.135948	0.0185	5.44	0.017777	0.035096	0.030459	0.025438	0.140649	0.443797	0.347467	0.853568	0.146432	0.2805	Median
0.71789	0.272311	0.033656	19.99	0.033655	0.039632	0.034801	0.051952	0.203593	0.53392	0.395031	0.876407	0.203805	0.3206	Maximum
0.11816	0.070865	0.010154	1.62	0.008766	0.030104	0.026454	0.011622	0.101422	0.398992	0.30967	0.796195	0.123593	0.1731	Minimum
15.39562	2.779368	0.062511	8278.004	0.059753	0.13986	0.106725	0.099003	2.469047	24.58606	14.343	80.73895	2.63666	8.342306	Sum Sq. Dev.
0.174804	0.056699	0.008362	5.581695	0.008734	0.003014	0.002695	0.01244	0.031951	0.045527	0.028108	0.025434	0.025434	0.050022	Std. Dev.
0.000003	0.000047	0.003534	0	0.004216	0.182117	0.08111	0.002896	0.053064	0.007178	0.038383	0.000293	0.000293	0.001285	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 4

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك المال 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.191414	0.196417	0.030635	2.472499	0.030443	0.035741	0.026837	0.053896	0.112729	0.901574	0.523253	0.842109	0.157891	0.220438	Mean
21.43839	21.99872	3.4311	276.9199	3.409614	4.003031	3.005789	6.036307	12.62561	100.9763	58.60438	94.31625	17.68375	24.689	Sum
0.195109	0.210626	0.028754	1.975	0.028753	0.035354	0.026973	0.055416	0.12017	0.963491	0.540268	0.853974	0.146026	0.225	Median
0.298819	0.278306	0.045807	4.41	0.045807	0.039796	0.030065	0.076455	0.145378	0.993351	0.57186	0.864848	0.194648	0.242	Maximum
0.105341	0.104255	0.019125	0.95	0.019125	0.032317	0.023905	0.030237	0.077462	0.708565	0.42472	0.805352	0.135152	0.182	Minimum
4.464716	4.631226	0.113245	838.784	0.111824	0.143769	0.081051	0.355519	1.486385	92.23212	30.95107	79.48495	2.852443	5.48652	Sum Sq. Dev.
0.057037	0.052873	0.00856	1.178256	0.008503	0.002504	0.001858	0.016491	0.023846	0.103739	0.050771	0.023316	0.023316	0.019941	Std. Dev.
0.192039	0.075391	0.058375	0.00392	0.050548	0.011611	0.164362	0.005627	0.003351	0.000239	0.001454	0.000342	0.000342	0.002206	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 5

تذبذبات المؤشرات المالية للبنك الأهلي الأردني 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.075365	0.057859	0.006329	2.401256	0.006123	0.032717	0.023728	0.036982	0.145708	0.459559	0.353189	0.924993	0.075007	0.121075	Mean
8.440892	6.480173	0.708839	268.9406	0.685726	3.664334	2.657563	4.141979	16.31928	51.47064	39.55712	103.5992	8.400826	13.5604	Sum
0.051029	0.041051	0.002597	2.270006	0.001215	0.032894	0.023495	0.034691	0.144487	0.455287	0.345797	0.939931	0.060069	0.114	Median
0.308598	0.19394	0.021005	4.800015	0.021005	0.044596	0.035181	0.066098	0.169356	0.579437	0.431991	0.953693	0.12221	0.1783	Maximum
-0.08675	-0.053003	-0.002454	0.9	-0.001771	0.026489	0.016682	0.018568	0.126915	0.325673	0.270576	0.87779	0.046307	0.081	Minimum
2.224512	1.046719	0.011997	855.6507	0.011849	0.123247	0.066219	0.176435	2.400844	24.25567	14.20746	95.91742	0.719072	1.760687	Sum Sq. Dev.
0.119623	0.077795	0.008226	1.374987	0.008302	0.005502	0.005336	0.014475	0.014394	0.073635	0.046143	0.028308	0.028308	0.032724	Std. Dev.
0.01525	0.026701	0.00071	0.005942	0.000216	0.000524	0.001059	0.002366	0.013462	0.500151	0.607108	0.000506	0.000506	0.006094	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 6

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك الأردن 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.292317	0.237921	0.020533	3.531252	0.019215	0.045431	0.035329	0.027997	0.131635	0.545205	0.440502	0.914842	0.085158	0.143525	Mean
32.7395	26.64715	2.299735	395.5003	2.152132	5.088259	3.956794	3.135676	14.74308	61.06291	49.3362	102.4624	9.537648	16.0748	Sum
0.270658	0.248179	0.023075	3.03501	0.019272	0.045499	0.035091	0.026416	0.123552	0.538842	0.432676	0.920358	0.079642	0.144	Median
0.439162	0.334568	0.02725	6.31	0.02725	0.048341	0.039727	0.050986	0.175472	0.625822	0.507084	0.940302	0.11074	0.1619	Maximum
0.208411	0.168684	0.012513	1	0.010384	0.042095	0.031931	0.013728	0.106063	0.499132	0.395096	0.88926	0.059698	0.123	Minimum
10.1502	6.620153	0.051798	1701.28	0.047244	0.231592	0.14041	0.103227	1.99016	33.48627	21.87642	93.76852	0.843819	2.320641	Sum Sq. Dev.
0.072279	0.050246	0.006421	1.656733	0.007284	0.001964	0.002368	0.011793	0.021109	0.041859	0.035985	0.016877	0.016877	0.01103	Std. Dev.
0.001823	0.23329	0.000367	0.059512	0.000203	0.057306	0.03392	0.010743	0.000337	0.005501	0.005912	0.013534	0.013534	0.460798	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 7

تذبذبات المؤشرات المالية للبنك الأردني الكويتي 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.482703	0.272118	0.025694	6.80375	0.026155	0.035269	0.029781	0.041261	0.128308	0.692667	0.47078	0.90595	0.09405	0.158013	Mean
54.06271	30.47725	2.877715	762.02	2.929347	3.950176	3.335485	4.621264	14.37049	77.57868	52.72737	101.4663	10.53365	17.6974	Sum
0.53748	0.283829	0.028144	7.39	0.02835	0.035418	0.030053	0.043861	0.114339	0.666329	0.466294	0.905488	0.094512	0.15605	Median
0.6378	0.371402	0.03391	11.8	0.03391	0.040075	0.03467	0.059305	0.205277	0.974353	0.581402	0.931258	0.118715	0.181	Maximum
0.25815	0.187813	0.013522	1.48	0.013751	0.029939	0.025584	0.024034	0.084497	0.46871	0.351193	0.881285	0.068742	0.1313	Minimum
28.1497	8.682794	0.079128	6493.14	0.081435	0.140505	0.100159	0.211092	2.007451	56.26936	25.40636	91.94949	1.016803	2.817444	Sum Sq. Dev.
0.136014	0.059228	0.006837	3.433468	0.006588	0.003267	0.002725	0.013561	0.038391	0.151068	0.072495	0.015336	0.015336	0.013766	Std. Dev.
0.001254	0.086123	0.003016	0.018674	0.00345	0.098258	0.165809	0.003512	0.00045	0.066694	0.089453	0.247174	0.247174	0.490261	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 8

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك القاهرة عمان2007-2000

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.242064	0.17213	0.015674	4.27	0.014624	0.037322	0.029135	0.026642	0.144534	0.436611	0.355431	0.919802	0.080198	0.146962	Mean
27.11121	19.27861	1.75552	478.24	1.637918	4.180031	3.263095	2.983957	16.18782	48.90042	39.80829	103.0178	8.98216	16.4598	Sum
0.250925	0.211219	0.014784	3.285	0.012192	0.036315	0.027884	0.024781	0.136318	0.410117	0.339702	0.927887	0.072113	0.149	Median
0.699911	0.274848	0.036579	10.41	0.036579	0.044837	0.036396	0.050417	0.215113	0.539383	0.431588	0.962432	0.133086	0.1699	Maximum
-0.0855	0.004305	0.000243	1.6	-0.000845	0.0319	0.025386	0.011324	0.103987	0.378372	0.316129	0.866914	0.037568	0.124	Minimum
12.88656	4.346617	0.043536	2904.166	0.041096	0.158284	0.096813	0.097919	2.472032	21.75182	14.32726	94.88768	0.851996	2.44607	Sum Sq. Dev.
0.238688	0.096244	0.012013	2.786843	0.012427	0.00453	0.003963	0.012882	0.034529	0.060132	0.040062	0.034438	0.034438	0.015624	Std. Dev.
0.250798	0.000035	0.039944	0	0.029458	0.00091	0.00007	0.006029	0.000998	0.000721	0.000138	0.002436	0.002436	0.014347	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 9

تذبذبات المؤشرات المالية للبنك الإسلامي الأردني2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.152172	0.132671	0.009052	2.859795	0.009766	0.025112	0.020408	0.02111	0.110516	0.399557	0.355673	0.931389	0.068611	0.148325	Mean
17.04327	14.85918	1.013778	320.2971	1.093815	2.812493	2.285655	2.364328	12.37785	44.75038	39.83534	104.3156	7.684376	16.6124	Sum
0.08145	0.084837	0.004875	2.31	0.004875	0.024376	0.020199	0.020091	0.108893	0.399864	0.357059	0.927063	0.072937	0.15345	Median
0.353662	0.291004	0.021524	5.75	0.022955	0.034032	0.028771	0.029698	0.118868	0.50748	0.433582	0.948299	0.083588	0.1617	Maximum
0.02525	0.025812	0.001965	0.91	0.001965	0.017897	0.013053	0.016717	0.105984	0.277542	0.278603	0.916412	0.051701	0.121	Minimum
4.339698	2.992504	0.014418	1305.321	0.017484	0.073417	0.048889	0.051783	1.370114	18.37776	14.40458	97.17459	0.54334	2.484027	Sum Sq. Dev.
0.125425	0.095913	0.006872	1.872843	0.007828	0.005014	0.004497	0.004106	0.004409	0.066943	0.046134	0.012047	0.012047	0.013421	Std. Dev.
0.000343	0.000722	0.00058	0.001585	0.000313	0.067005	0.391147	0.000356	0.0008	0.280314	0.279878	0.001437	0.001437	0.000293	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم **10**

تذبذبات المؤشرات المالية للبنك التجاري الأردني2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.037841	0.094586	0.003104	1.616251	0.003678	0.038728	0.029999	0.042421	0.113715	0.742654	0.535008	0.959888	0.040112	0.012812	Mean
4.238219	10.5936	0.347659	181.0201	0.411961	4.337568	3.359835	4.75112	12.73611	83.1772	59.9209	107.5075	4.492502	1.435	Sum
0.046425	0.076807	-0.001091	1.41	0.000895	0.037544	0.029111	0.048338	0.114488	0.735581	0.540734	0.902797	0.097203	0.0934	Median
0.2603	0.289907	0.039987	3.58	0.039987	0.050722	0.040012	0.065684	0.134884	0.907866	0.602198	1.313548	0.206818	0.211	Maximum
-0.356625	-0.062726	-0.040715	0.32	-0.036397	0.032573	0.024638	0.01678	0.072716	0.59768	0.406371	0.793182	-0.313548	-0.395	Minimum
3.91529	2.495722	0.059935	442.5191	0.057064	0.171295	0.103313	0.232794	1.486938	62.7763	32.47752	106.4057	3.3907	5.409467	Sum Sq. Dev.
0.183924	0.116004	0.023027	1.162264	0.02237	0.00546	0.004768	0.016778	0.01866	0.095127	0.061465	0.170069	0.170069	0.220382	Std. Dev.
0.000556	0.016018	0.400051	0.003996	0.330184	0.000019	0.000772	0.012683	0.000092	0.081895	0.00042	0.000043	0.000043	0.000198	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 11

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك الاتحاد2007-2000

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.207953	0.122488	0.016199	3.5175	0.015935	0.023801	0.019723	0.040351	0.116897	0.575207	0.434368	0.883116	0.116884	0.185138	Mean
23.29073	13.71868	1.814264	393.96	1.784672	2.665667	2.209011	4.519319	13.09244	64.42321	48.64927	98.909	13.091	20.7354	Sum
0.154586	0.097243	0.01371	2.98	0.01371	0.024448	0.020244	0.038541	0.111099	0.5634	0.434908	0.901162	0.098838	0.181	Median
0.6163	0.317127	0.051489	9.4	0.051489	0.027505	0.023548	0.06244	0.162112	0.700578	0.492092	0.921499	0.201293	0.3105	Maximum
-0.03455	-0.089753	-0.007046	0.8	-0.007043	0.016616	0.012797	0.020133	0.082181	0.478404	0.378436	0.798707	0.078501	0.112	Minimum
9.493696	3.469565	0.061431	2223.214	0.059822	0.06464	0.044652	0.205829	1.598337	37.72774	21.30419	87.52639	1.70839	4.171236	Sum Sq. Dev.
0.204682	0.12696	0.01699	2.746758	0.016815	0.003282	0.003123	0.014541	0.024728	0.077752	0.039419	0.040075	0.040075	0.054718	Std. Dev.
0.00095	0.159441	0.005038	0.00006	0.002399	0.000031	0.000021	0.006094	0.034789	0.007151	0.024042	0.000003	0.000003	0	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 12

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك المؤسسة المصرفية /الأردن2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.193477	0.182453	0.021215	2.585	0.021216	0.030793	0.026238	0.03851	0.129803	0.589348	0.421066	0.889509	0.110491	0.191675	Mean
21.66944	20.43478	2.37612	289.52	2.376167	3.448856	2.93868	4.313135	14.5379	66.00692	47.15938	99.62497	12.37503	21.4676	Sum
0.214868	0.199023	0.022702	2.435	0.022702	0.030668	0.025942	0.041152	0.131104	0.584754	0.39708	0.889972	0.110028	0.1942	Median
0.343797	0.321328	0.041396	4.55	0.041396	0.033088	0.029256	0.058302	0.180447	0.711753	0.501788	0.911095	0.128828	0.215	Maximum
0.0721	0.07773	0.007024	1.01	0.007024	0.026687	0.021141	0.020303	0.098458	0.494092	0.383977	0.871172	0.088905	0.153	Minimum
5.082053	4.411799	0.064305	932.2432	0.064307	0.106643	0.077875	0.183194	1.961329	39.50613	20.04552	88.64425	1.394315	4.148764	Sum Sq. Dev.
0.089519	0.078465	0.011188	1.28692	0.011188	0.001994	0.002633	0.01241	0.025867	0.073834	0.041189	0.015591	0.015591	0.017492	Std. Dev.
0.0453	0.132474	0.077515	0.004717	0.077566	0.007106	0.039941	0.030423	0.036508	0.010168	0.000227	0.001844	0.001844	0.00002	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 13

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك الأردني للاستثمار والتمويل2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.18215	0.148132	0.016743	2.57375	0.014853	0.020391	0.012807	0.045006	0.170163	0.36521	0.293541	0.904308	0.095692	0.175512	Mean
20.40084	16.59076	1.875195	288.26	1.663586	2.283844	1.434355	5.040663	19.05826	40.90348	32.8766	101.2825	10.71749	19.6574	Sum
0.114917	0.106534	0.009746	2.155	0.011221	0.018967	0.013056	0.047671	0.161756	0.349236	0.29046	0.903857	0.096143	0.1775	Median
0.834879	0.486935	0.060685	6.3	0.060685	0.029283	0.017364	0.062422	0.245821	0.525197	0.411532	0.940097	0.124626	0.22	Maximum
0.00115	0.002888	0.000253	1	0.000253	0.014251	0.007868	0.026414	0.139572	0.262471	0.224868	0.875374	0.059903	0.12	Minimum
11.20887	5.108474	0.073243	1062.767	0.063617	0.049965	0.020102	0.246225	3.346607	15.7777	10.01449	91.63888	1.073864	3.527645	Sum Sq. Dev.
0.259814	0.154537	0.019417	1.700178	0.018722	0.00553	0.003951	0.013208	0.03055	0.086958	0.057254	0.020857	0.020857	0.026428	Std. Dev.
0	0.000014	0	0.000022	0	0.002466	0.001512	0.005147	0	0.004424	0.00632	0.029222	0.029222	0.030808	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 14

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك الاستثمار العربي الأردني 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.168187	0.124898	0.014485	2.6225	0.014458	0.024077	0.016868	0.034343	0.174509	0.329748	0.264875	0.881275	0.118725	0.28275	Mean
18.83698	13.98862	1.622312	293.72	1.619271	2.696623	1.889231	3.846387	19.54499	36.93182	29.66604	98.70275	13.29725	31.668	Sum
0.16405	0.12157	0.013813	2.225	0.013816	0.023716	0.016998	0.032491	0.15657	0.313755	0.259971	0.891052	0.108948	0.29	Median
0.284833	0.216244	0.024317	5.35	0.024315	0.027476	0.019261	0.059432	0.258	0.515034	0.374307	0.901474	0.184909	0.3275	Maximum
0.06837	0.076758	0.009619	1.5	0.009619	0.021707	0.014886	0.017294	0.098432	0.225066	0.191648	0.815091	0.098526	0.2233	Minimum
3.588458	1.925267	0.025702	938.3808	0.025613	0.065318	0.032102	0.156531	3.727957	13.13573	8.264771	87.06202	1.656512	9.118746	Sum Sq. Dev.
0.061536	0.040058	0.004455	1.230616	0.004454	0.001879	0.001451	0.014837	0.053456	0.092878	0.06055	0.026473	0.026473	0.03851	Std. Dev.
0.284462	0	0.00001	0.000003	0.000007	0.006648	0.03124	0.006414	0.012805	0.006433	0.025119	0	0	0.002419	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 15

تذبذبات المؤشرات المالية للبنك العربي الإسلامي 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.106172	0.109775	0.015545	NA	0.015546	0.02	0.018212	0.017236	0.080683	0.471219	0.377943	0.85248	0.14752	0.370538	Mean
11.89125	12.29484	1.74105	NA	1.741098	2.239975	2.039717	1.930421	9.036524	52.77657	42.32958	95.47772	16.52228	41.5002	Sum
0.075213	0.091974	0.015838	NA	0.015838	0.012818	0.011292	0.018737	0.078183	0.460137	0.359914	0.866464	0.133536	0.32	Median
0.27175	0.216986	0.027063	NA	0.027065	0.041895	0.03988	0.026003	0.120434	0.613439	0.510986	0.890693	0.224299	0.68	Maximum
0.03715	0.046806	0.005863	NA	0.005863	0.01014	0.008064	0.008424	0.0516	0.357829	0.28002	0.775701	0.109307	0.1975	Minimum
1.959483	1.747118	0.032725	NA	0.032728	0.059267	0.051078	0.037334	0.787627	25.79537	16.74439	81.53145	2.576012	18.29789	Sum Sq. Dev.
0.07924	0.059838	0.007141	NA	0.007142	0.011417	0.011203	0.006049	0.022963	0.091338	0.081993	0.035341	0.035341	0.162206	Std. Dev.
0.000003	0.000431	0.016879	NA	0.016881	0.00023	0.000202	0.012471	0.012747	0.003029	0.005127	0.000005	0.000005	0.003097	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

رقم 16

تذبذبات المؤشرات المالية لبنك سوسيته جنرال الأردن 2000-2007

عائد السهم	العائد/الملكية	العائد/ الموجودات	رأسمال سوقي/اسمي	إيراد تشغيل / موجودات	فوائد وعمولات / موجودات	هامش فوائد / موجودات	فوائد مدينه / ودائع	فوائد دائنة /تسهيلات	تسهيلات / ودائع	تسهيلات / موجودات	المديونية	الرافعة المالية	الملاءة المالية	
0.034569	0.061188	0.009053	1.928743	0.007655	0.036315	0.027484	0.044837	0.123404	0.747094	0.491973	0.86737	0.13263	0.265575	Mean
3.871731	6.853003	1.013943	216.0192	0.857328	4.067237	3.078177	5.021774	13.82129	83.6745	55.10096	97.14549	14.85451	29.7444	Sum
0.05099	0.107136	0.013374	1.580011	0.012006	0.038178	0.029206	0.040125	0.102738	0.730935	0.489255	0.870878	0.129122	0.26095	Median
0.121427	0.188457	0.029184	4.19	0.02919	0.047858	0.036469	0.078577	0.220611	0.931134	0.610913	0.884566	0.154858	0.323	Maximum
-0.124616	-0.235385	-0.027171	0.570022	-0.028355	0.021429	0.015554	0.019092	0.073993	0.460514	0.311199	0.845142	0.115434	0.1963	Minimum
0.706367	2.305681	0.04054	617.9069	0.038602	0.153258	0.088287	0.276034	1.949344	64.7031	28.07795	84.27979	1.988798	8.049141	Sum Sq. Dev.
0.071818	0.130362	0.016808	1.346538	0.016989	0.007076	0.005763	0.021408	0.04686	0.140475	0.09347	0.012963	0.012963	0.036733	Std. Dev.
0.000006	0	0.000058	0.002069	0.000301	0.013097	0.020187	0.005392	0.000025	0.020074	0.041569	0.008756	0.008756	0.719219	Probability
112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	Observations
14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	Cross sections

الملحق (ج)

تحليل التذبذبات

رقم 1

تحليل تذبذبات العائد على الموجودات 2000-2007

سوسيته جنرال	العربي الإسلامي	الاستثمار العربي	الأردني للاستثمار	المؤسسة المصرفية	الإتحاد	التجاري الأردني	الإسلامي الأردني	القاهرة عمان	الأردني الكويتي	الأردن	الأهلي الأردني	المال	الإسكان	العربي	**ROAA**
0.009053	0.015545	0.014485	0.016743	0.021215	0.016199	0.003104	0.009052	0.015674	0.025694	0.020533	0.006329	0.030635	0.02211	0.013352	Mean
1.086367	1.86541	1.738192	2.009137	2.545843	1.943854	0.372492	1.086191	1.880915	3.083267	2.464001	0.759471	3.676179	2.653159	1.60225	Sum
0.013374	0.015838	0.013813	0.009746	0.022702	0.01371	-0.00109	0.004875	0.014784	0.028144	0.023075	0.002597	0.028754	0.0185	0.01149	Median
0.029184	0.027063	0.024317	0.060685	0.041396	0.051489	0.039987	0.021524	0.036579	0.03391	0.02725	0.021005	0.045807	0.033656	0.019638	Maximum
-0.02717	0.005863	0.009619	0.000253	0.007024	-0.00705	-0.04072	0.001965	0.000243	0.013522	0.012513	-0.00245	0.019125	0.010154	0.009494	Minimum
0.043435	0.035063	0.027538	0.078475	0.068899	0.065819	0.064216	0.015448	0.046646	0.08478	0.055498	0.012854	0.121334	0.066977	0.022853	Sum Sq. Dev.
0.016803	0.007139	0.004453	0.019411	0.011185	0.016985	0.02302	0.00687	0.01201	0.006835	0.006419	0.008224	0.008558	0.00836	0.003502	Std. Dev.
0.000029	0.01261	0.000004	0	0.064574	0.003452	0.37471	0.00034	0.031736	0.001992	0.000208	0.000423	0.047654	0.002361	0.000394	Probability
120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	Observations
15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	Cross sections

رقم 2

تحليل تذبذبات العائد على حقوق الملكية للفترة (2000-2007)

ROAE	العربي	الإسكان	المال	الأهلي الأردني	الأردن	الأردني الكويتي	القاهرة عمان	الإسلامي الأردني	التجاري الأردني	الإتحاد	المؤسسة المصرفية	الأردني للاستثمار	الاستثمار العربي	العربي الإسلامي	سوسيته جنرال
Mean	0.149991	0.14707	0.196417	0.057859	0.237921	0.272118	0.17213	0.132671	0.094586	0.122488	0.182453	0.148132	0.124898	0.109775	0.061188
Sum	17.99895	17.64843	23.57005	6.943043	28.55052	32.65419	20.65566	15.92055	11.35029	14.69859	21.89441	17.77581	14.98781	13.17305	7.342503
Median	0.119047	0.135948	0.210626	0.041051	0.248179	0.283829	0.211219	0.084837	0.076807	0.097243	0.199023	0.106534	0.12157	0.091974	0.107136
Maximum	0.360201	0.272311	0.278306	0.19394	0.334568	0.371402	0.274848	0.291004	0.289907	0.317127	0.321328	0.486935	0.216244	0.216986	0.188457
Minimum	0.102506	0.070865	0.104255	-0.053	0.168684	0.187813	0.004305	0.025812	-0.06273	-0.08975	0.07773	0.002888	0.076758	0.046806	-0.23539
Sum Sq. Dev.	3.476066	2.977895	4.962028	1.121485	7.093021	9.302993	4.657089	3.206255	2.673988	3.717391	4.726927	5.473365	2.062786	1.871912	2.470373
Std. Dev.	0.080773	0.056682	0.052857	0.077772	0.050231	0.05921	0.096215	0.095884	0.115969	0.126922	0.078442	0.15449	0.040046	0.05982	0.130323
Probability	0	0.000023	0.06268	0.020613	0.210255	0.072286	0.000017	0.000431	0.011923	0.139844	0.114664	0.000006	0	0.000248	0
Observations	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Cross sections	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15

رقم 3

تحليل تذبذبات هامش الفوائد على الموجودات للفترة (2000-2007)

NIM	العربي	الإسكان	المال	الأهلي الأردني	الأردن	الأردني الكويتي	القاهرة عمان	الإسلامي الأردني	التجاري الأردني	الإتحاد	المؤسسة المصرفية	الأردني للاستثمار	الاستثمار العربي	العربي الإسلامي	سوسيته جنرال
Mean	0.019951	0.030752	0.026837	0.023728	0.035329	0.029781	0.029135	0.020408	0.029999	0.019723	0.026238	0.012807	0.016868	0.018212	0.027484
Sum	2.394123	3.690286	3.220488	2.847389	4.239423	3.573734	3.496174	2.448916	3.599823	2.366798	3.148586	1.536809	2.024176	2.185411	3.298047
Median	0.018667	0.030459	0.026973	0.023495	0.035091	0.030053	0.027884	0.020199	0.029111	0.020244	0.025942	0.013056	0.016998	0.011292	0.029206
Maximum	0.025584	0.034801	0.030065	0.035181	0.039727	0.03467	0.036396	0.028771	0.040012	0.023548	0.029256	0.017364	0.019261	0.03988	0.036469
Minimum	0.016056	0.026454	0.023905	0.016682	0.031931	0.025584	0.025386	0.013053	0.024638	0.012797	0.021141	0.007868	0.014886	0.008064	0.015554
Sum Sq. Dev.	0.049231	0.114349	0.08684	0.070949	0.150439	0.107313	0.103728	0.052381	0.110693	0.047841	0.083438	0.021538	0.034394	0.054726	0.094593
Std. Dev.	0.003509	0.002694	0.001857	0.005334	0.002367	0.002724	0.003962	0.004495	0.004766	0.003122	0.002632	0.003949	0.001451	0.011199	0.005761
Probability	0.000728	0.067787	0.144473	0.000649	0.026637	0.145837	0.000036	0.365782	0.000463	0.00001	0.031734	0.000951	0.024389	0.00011	0.015276
Observations	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Cross sections	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15

بسم الله الرحمن الرحيم

السيرة الذاتية

الاسم: عماد عادل عبدالله الجعافرة

تاريخ الميلاد: 1966/4/27

مكان الولادة: الكرك .

القسم: اقتصاديات المال والأعمال

الكلية: الاقتصاد

العنوان البريدي : Emadj1966@yahoo.com

<u>المؤهلات العلمية:</u>

- الشهادة الثانوية العامة .
- حاصل على شهادة البكالوريوس تخصص اقتصاد / دبلوم محاسبة.
- حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد.